

SJÓVÁ

Ársreikningur samstæðunnar 2023

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.



Efnisyfirlit

Helstu niðurstöður og lykiltölur (óendurskoðað)	3
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	4
Áritun óháðs endurskoðanda	8
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	12
Efnahagsreikningur	13
Eiginfjáryfirlit	14
Sjóðstreymisyfirlit	15
Skýringar	16
Óendurskoðuð fylgiskjöl	
Ársfjórðungayfirlit	64
Stjórnarháttayfirlýsing	65
Ófjárhagslegar upplýsingar	73
Selected Financial Information	84

Helstu niðurstöður og lykiltölur

	2023	2022	2023	2022
	1.10 - 31.12.	1.10 - 31.12.	1.1 - 31.12.	1.1 - 31.12.
		Endurgert*		Endurgert*
Tekjur af váttryggingasamningum	8.017.608	7.459.059	31.273.382	28.011.113
Tjón tímabilsins	(5.578.983)	(4.995.632)	(23.425.571)	(20.227.727)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.680.903)	(1.595.485)	(6.122.677)	(5.772.309)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(58.249)	(192.739)	(30.390)	(488.889)
Afkoma af váttryggingasamningum	699.473	675.203	1.694.744	1.522.187
Hreinar fjármunatekjur	92.510	1.135.320	931.142	1.586.237
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	2.356.944	(80.273)	3.868.729	88.043
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(81.941)	(79.269)	(299.600)	(290.597)
Afkoma fjárfestinga	2.367.512	975.779	4.500.271	1.383.683
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	(477.722)	13.116	(893.865)	142.607
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	1.889.790	988.895	3.606.406	1.526.290
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum.....	2.589.263	1.664.099	5.301.149	3.048.477
Aðrar tekjur	41.272	33.419	157.276	138.367
Annar rekstrarkostnaður	(11.806)	(13.586)	(46.001)	(48.915)
Annar fjármagnskostnaður	(17.036)	(17.017)	(68.157)	(67.511)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....	2.601.694	1.666.914	5.344.267	3.070.418
Tekjuskattur	(280.218)	(184.008)	(718.719)	(420.105)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins.....	2.321.475	1.482.906	4.625.549	2.650.313
Helstu kennitölur	2023	2022	2023	2022
	1.10 - 31.12.	1.10 - 31.12.	1.1 - 31.12.	1.1 - 31.12.
		Endurgert*		Endurgert*
Tjónahlutfall	69,6%	67,0%	74,9%	72,2%
Endurtryggingahlutfall	0,7%	2,6%	0,1%	1,7%
Kostnaðarhlutfall	21,0%	21,4%	19,6%	20,6%
Samsett hlutfall	91,3%	90,9%	94,6%	94,6%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli	46,6%	29,3%	23,9%	13,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli	41,6%	26,0%	20,7%	11,6%
Eiginfjárlutfall			33,7%	34,6%
Gjaldþolshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup			1,40	1,41
Lágmarksfjármagnshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup			3,40	3,49
Helstu liðir úr efnahagsreikningi			31.12.2023	31.12.2022
				Endurgert*
Verðbréf			54.267.272	51.254.266
Endurtryggingaeignir			1.815.922	1.037.824
Eignir samtals			69.304.836	61.682.825
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga			36.748.810	32.058.522
Eigið fé samtals			23.321.301	21.332.043

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. („félagið“ „samstæðan“ eða „Sjóvá“) fyrir árið 2023 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingarstarfsemi. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“.

Samstæðan innleiddi IFRS 17 um váttryggingasamninga. IFRS 17 tók við af IFRS 4 fyrir reikningsskilatímabil sem hófust frá og með 1. janúar 2023. Samstæðan innleiddi einnig IFRS 9 um fjármálagerninga samhliða IFRS 17 í samræmi við undanþáguákvæði IFRS 4. Vísað er í skýringar 5 og 6 um áhrif innleiðingarinnar.

Sjóvá er alhliða tryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga. Tryggingavernd félagsins náði í lok árs 2023 til um 84.000 einstaklinga og 8.800 fyrirtækja. Sterk imynd og staða félagsins á váttryggingamarkaði var staðfest þegar niðurstöður Íslensku ánægjuvogarinnar sýndu að Sjóvá er efst tryggingafélaga í Íslensku ánægjuvuginni á árinu 2023, sjöunda árið í röð. Ánægja viðskiptavina helst í hendur við ánægju starfsfólks en starfsánægja mældist á árinu 2023 með því hæsta sem mælist hjá íslenskum fyrirtækjum. Meðalfjöldi starfsmanna umreiknaður í heilsársstörf var 182,5 (2022: 192). Karlar eru 53% starfsmanna en konur 47% og í hópi stjórnenda eru karlar 60% en konur 40%. Stefna félagsins er að vera þjónustufyrirtæki í fremstu röð og er áhersla lögð á að þjónusta viðskiptavini á þeirra forsendum og eftir leiðum sem hentar þeim best.

Rekstur og fjárhagslega staða 2023

Hagnaður samstæðunnar 2023 var 4.626 millj. kr. (2022: 2.650 millj. kr.). Í árslok 2023 námu eignir samstæðunnar 69.305 millj. kr. (31.12.2022: 61.683 millj. kr.), skuldir 45.984 millj. kr. (31.12.2022: 40.351 millj. kr.) og eigið fé félagsins nam 23.321 millj. kr. (31.12.2022: 21.332 millj. kr.). Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 33,7% í lok árs (31.12.2022: 34,6%), gjaldþolshlutfall nam 1,56 í árslok fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu og endurkaup (31.12.2022: 1,56), en 1,40 í árslok eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og endurkaup (31.12.2022: 1,41).

Rekstrarniðurstaða ársins 2023 endurspeglar sterkan grunnrekstur félagsins þrátt fyrir krefjandi umhverfi á árinu, einkum vegna tíðra brunatjóna. Rekstur váttryggingastarfseminnar einkenndist af kröftugum tekjuvexti, framþróun á þjónustuleiðum og áframhaldandi áherslum á framúrskarandi þjónustu sem skilar sér í hagfelldri rekstrarniðurstöðu og samsettu hlutfalli á árinu. Afkoma af fjárfestingastarfsemi var mjög góð í ljósi erfiðra eignamarkaða framan af ári bæði á hlutabréfa- og skuldabréfamarkaði og mikilla sveiflna á eignamörkuðum innan ársins. Söluhagnaður af eignarhlut félagsins í Kerecis átti stóran þátt í góðri ávöxtun eignasafnsins á árinu.

Afkoma af váttryggingarekstri fyrir skatta nam á árinu 2023 1.695 millj. kr. (2022: 1.522 millj. kr.). Tekjur af váttryggingasamningum námu 31.273 millj. kr. (2022: 28.011 millj. kr.) og jukust um 11,6% á milli ára en þess ber að geta að á árinu 2022 endurgreiddi félagið viðskiptavinum á einstaklingsmarkaði fjárhæð sem samsvarar eins mánaðar iðgjöldum lögboðinna ökutækjatrýgginga. Kostnaður af váttryggingasamningum nam 29.548 millj. kr. á árinu 2023 (2022: 26.000 millj. kr.) og jókst um 13,6% á milli ára sem skýrist bæði af stækkandi váttryggingastofni, auknum umsvifum í þjóðfélaginu og fjölgun brunatjóna á árinu 2023. Samsett hlutfall var 94,6% á árinu 2023 og er óbreytt frá árinu 2022.

Afkoma af fjárfestingastarfsemi fyrir skatta nam á árinu 2023 3.606 millj. kr. (2022: 1.526 millj. kr.) Afkoman var ásættanleg í ljósi þróunar eignamarkaða og umfram viðmiðunarvísitölur. Fjárfestingatekjur námu 4.800 millj. kr. á árinu 2023 (2022: 1.674 millj. kr.) og ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu var 9,0% á árinu (2022: 3,5%).

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði arður sem nemur kr. 2,12 á hlut fyrir rekstrarárið 2023 eða um 2.450 millj. kr. Arðgreiðslustefna félagsins miðar við að greiða að lágmarki 50% af hagnaði hvers árs til huthafa í formi arðs, að því gefnu að gjaldþol sé innan gjaldþolsviðmiða stjórnar sem er á bilinu 1,4-1,7. Gjaldþol eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup er 1,40. Fjárhagslegur styrkur félagsins er mikill líkt og ársreikningur félagsins sýnir. Eiginfjárlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu er 30,1% og fjárhagsstaða félagsins er traust og félagið eftir sem áður fært um að standa þétt við bakið á viðskiptavinum og mæta ófyrirséðum áföllum í rekstri.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Samfélagsleg ábyrgð og ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Það er yfirlýst stefna félagsins að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið. Sjálfbær og samfélagslega ábyrg starfsemi stuðlar að arðsemi og vexti til framtíðar til hagsbóta fyrir samfélag, viðskiptavinum, starfsfólk og hluthafa. Lögð er áhersla á að veita framúrskarandi þjónustu og tryggja að þjónustan sé aðgengileg og í takti við þarfir og vilja viðskiptavina. Góðar starfsaðstæður og mikil starfsánægja eiga að tryggja að félagið sé ávallt samkeppnishæft og geti ráðið til sín framúrskarandi starfsfólk. Sjóvá fylgir í hvívetna þeim lögum og reglum sem gilda um starfsemina og markvisst er leitast við að lágmarka umhverfisáhrif í starfseminni. Samkvæmt UFS sjálfbærnimati Reitunar, sem gerir grein fyrir hvernig fyrirtæki standa frammi fyrir áhættum sem snúa að umhverfis-, félags- og stjórnarháttum, fær Sjóvá 78 í einkunn af 100 mögulegum og heldur í við auknar kröfur sem gerðar eru í matinu á milli ára og hækkar um 2 stig frá árinu 2022. Sjóvá fékk hæstu einkunn fyrir félagsþáttinn eða einkunnina 97 af 100 mögulegum sem mælir meðal annars vinnuumhverfi, velferð starfsmanna og viðskiptaánægju.

Sjóvá veitir árlega styrki til aðila sem vinna að forvörnum og mikilvægum málefnum í þágu samfélagsins. Lögð er áhersla á að styrkja verkefni sem styðja við hlutverk og stefnu félagsins. Sjóvá hefur átt farsælt samstarf við Slysavarnafélagið Landsbjörg um áratuga skeið. Sjóvá er aðalstyrktaraðili samtakanna og hefur unnið með þeim á vettvangi fjölbreyttra forvarnaverkefna, öryggismála og váttrygginga. Í lok árs 2021 afhenti Sjóvá Landsbjörg veglegan 142,5 milljón króna styrk til smíða á þremur nýjum björgunarskipum samtakanna og var fyrsta skipið afhent í október 2022 í Vestmannaeyjum, annað skipið var afhent á Siglufirði í mars 2023 og það þriðja og síðasta í október 2023 í Reykjavík. Sjóvá veitir árlega styrki til fjölmargra aðila sem vinna að ýmsum góðum málefnum í þágu samfélagsins og er lögð áhersla á að fjármunir sem fara til styrktarmála styðji við hlutverk og stefnu félagsins og þau heimsmarkmið sem lögð er áhersla á. Með tilkomu nýrra björgunarskipa verður bylting í viðbragðstíma og aðbúnaði fyrir áhafnir sem stórbætir öryggi sjófarenda.

Ófjárhagslegar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfismál, félagsmál og stjórnarhætti, sem og stefnu félagsins í mannréttindamálum, mútu- og spillingamálum eru birtar í viðauka við ársreikninginn.

Áhættustýring

Áhættustýring er einn af grunnþáttum í stjórnkerfi samstæðunnar og er höfð til grundvallar í skipulagi og ákvarðanatöku. Verklag og aðgerðir hafa verið innleiddar til að greina, mæla og draga úr og/eða dreifa áhættum sem steðjað geta að í rekstri með það að markmiði að vernda félögin, viðskiptavinum og váttryggða. Áhættustýring nær yfir þá áhættuþætti sem notaðir eru við útreikning á gjaldpolskröfu; váttrygginga-, markaðs-, mótaðila- og rekstraráhættu, auk lausafjár-, eiginfjár- og orðsporsáhættu. Félögin hafa skilgreint ábyrgðaraðila og áhættumælikvarða fyrir einstaka áhættuþætti ásamt áhættuvilja og þolmörk fyrir mælikvarðana. Frekari upplýsingar um áhættustýringu er að finna í stjórnarháttayfirlýsingu og skýringum 27-33.

Samþykktir, stjórn og hlutafé

Stjórn félagsins er skipuð fimm stjórnarmönnum og tveimur til vara. Aðalfundur félagsins kys stjórn og skal kjörtímabil hennar vera til næsta aðalfundar.

Stjórn félagsins skipa: Björgólfur Jóhannsson formaður, Hildur Árnadóttir varaformaður, Guðmundur Örn Gunnarsson, Ingi Jóhann Guðmundsson og Ingunn Agnes Kro.

Varamenn í stjórn eru Erna Gísladóttir og Garðar Gíslason.

Stjórnarkjör skal fara fram sem hlutfallskosning milli einstaklinga. Fyrstu fjögur stjórnarsætin skulu skipa þeir tveir karlar og þær tvær konur sem fá flest atkvæði við kjörið. Sá einstaklingur, karl eða kona, sem næst kemur á eftir fyrrgreindum fjórum stjórnarmönnum að atkvæðamagni, skal teljast réttkjörinn sem fimmti stjórnarmaðurinn. Skulu varamenn vera sá karl og sú kona sem fá flest atkvæði við kjörið. Félagið uppfyllir kröfur um kynjahlutfall í stjórn en hana skipa tvær konur og þrír karlar.

Samþykki hluthafafundar þarf til hækkunar og lækkunar hlutafjár og þarf til sama magn atkvæða og til breytinga á samþykktum. Verði hlutafé félagsins hækkað skulu hluthafar hafa forgangsrétt að öllum nýjum hlutum í hlutfalli við skrásetta hlutafjäreign sína.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Samþykktir, stjórn og hlutafé frh.:

Á aðalfundi félagsins 10. mars 2023 var samþykkt að greiða arð sem nam 1,61 kr. á hlut vegna ársins 2022 og var greiðsludagur 21. mars 2023. Á fundinum var einnig samþykkt að lækka hlutafé félagsins um 37,1 millj. kr. að nafnverði til jöfnunar eigin hluta á grundvelli ákvæða laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Hlutafé félagsins lækkaði þann 21. apríl 2023 úr 1.216 millj. kr. í 1.178 millj. kr. að nafnverði.

Á aðalfundinum var einnig samþykkt heimild stjórnar til að kaupa eigin hluti með framkvæmd endurkaupaáætlunar sem mun að hámarki nema 117,8 milljón hlutum og takmarkast við að eignarhald félagsins fari ekki umfram 10% af heildarhlutafé félagsins á hverjum tíma. Félagið keypti 21,8 milljón eigin hluti á árinu fyrir 743 millj. kr. Tilgangur endurkaupanna er að lækka útgefið hlutafé.

Hlutafé samkvæmt efnahagsreikningi eftir kaup eigin hluta er því 1.157 millj. kr. Félagið á eigin hluti að nafnverði 21,8 millj. kr.

Hlutafé félagsins er í einum flokki sem skráður er á Nasdaq Iceland. Allir hlutir njóta sömu réttinda.

Í árslok 2023 voru hluthafar 1.146 en þeir voru 1.265 í ársbyrjun og fækkaði þeim því um 119 á árinu. 52,6% hluta eru í eigu lífeyrissjóða, 35,3% í eigu einstaklinga og fyrirtækja, 4,5% í eigu erlendra verðbréfasjóða, 3,4% í eigu innlendra verðbréfasjóða, 2,3% í eigu fjármálafyrirtækja, og 1,9% eigin hlutir. Tíu stærstu hluthafar í árslok og hlutfallsleg eign þeirra er eftirfarandi:

	Virkur eignarhluti
Hrólfssker ehf.	15,9%
Snæból ehf.	9,8%
Gildi - lífeyrissjóður	9,2%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	9,0%
Brú lífeyrissjóður	7,2%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	7,1%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	6,6%
Stapi lífeyrissjóður	3,8%
EGG fjárfestingar ehf.	3,3%
Birta lífeyrissjóður	2,7%

Stjórnarhættir

Stjórn Sjóvár hefur sett sér starfsreglur og er þar leitast við að fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ útgefnum af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Tilnefningarnefnd Sjóvár tók til starfa í október 2018 og er hlutverk hennar að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu í félaginu. Í samræmi við ofangreindar leiðbeiningar um góða stjórnarhætti og lög um ársreikninga hefur stjórn félagsins útbúið stjórnarháttayfirlýsingu sem fylgir með ársreikningnum og er birt á heimasíðu félagsins. Helstu þættir í árangursmati stjórnar eru tíundaðir í stjórnarháttayfirlýsingunni.

Í tengslum við gerð ársreiknings hefur félagið komið á innra eftirliti og stýrir áhættu með viðeigandi starfaaðgreiningu og vel skilgreindum ábyrgðarsviðum. Ferlar eru til staðar til að tryggja eftirlit með tekjuskráningu, tjónavinnslu, rekstrarkostnaði og öðrum þáttum sem hafa áhrif á ársreikning félagsins.

Annað

Í endurtryggingasamningum eigna-, ökutækja-, hópslysa-, líf- og heilsutrygginga, auk hluta ábyrgðartrygginga eru ákvæði um að báðir aðilar geti sagt samningum upp ef veruleg breyting verður á eignarhaldi eða yfirráðum mótaðilans.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2023, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2023. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Sjóvár hafa í dag farið yfir samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2023 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 8. febrúar 2024

Í stjórn:

Björgólfur Jóhannsson stjórnarformaður

Hildur Árnadóttir, varaformaður

Guðmundur Örn Gunnarsson

Ingi Jóhann Guðmundsson

Ingunn Agnes Kro

Forstjóri:

Hermann Björnsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Sjóvá-Almennra trygginga hf.

Áritun um endurskoðun samstæðuársreikningsins

Álit

Við höfum endurskoðað samstæðuársreikning Sjóvá-Almennra trygginga hf. („samstæðan“) fyrir árið 2023. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstremisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2023 og afkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á árinu 2023, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga.

Álitið er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar og stjórnar.

Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins í árituninni. Við erum óháð samstæðunni í samræmi við gildandi siðareglur fyrir endurskoðendur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Samkvæmt bestu vitund okkar og skilningi lýsum við yfir að við höfum ekki veitt neina óheimila þjónustu samkvæmt 1. mgr. 5. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014 og við erum óháð samstæðunni við endurskoðunina.

Við vorum fyrst kjörin endurskoðendur á aðalfundi félagsins þann 15. mars 2018 og höfum verið endurskoðendur félagsins samfelld síðan þá.

Lykilþættir endurskoðunar

Lykilþættir endurskoðunar eru þeir þættir, sem samkvæmt faglegu mati okkar, höfðu mest vægi við endurskoðun samstæðuársreikningsins. Við gefum ekki sérstakt álit á einstökum lykilþáttum en tókum á þeim við endurskoðun á samstæðuársreikningnum í heild og við ákvörðun um álit okkar á honum.

Lykilþáttur	Endurskoðunin
Tilvist og mat á verðbréfum <p>Bókfært verð verðbréfa nam 54.267 milljónum króna og er 78% af bókfærðum eignum samstæðunnar í árslok 2023. Vísað er til skýringar 38 c. um reikningsskilaaðferðir og skýringa 15 og 16 um fjárhagsupplýsingar.</p> <p>Samstæðan á og stjórnar safni verðbréfa til að mæta skuldbindingum vegna ógreiddra tjóna. Samstæðan setur sér fjárfestingastefnu þar sem meðal annars er fjallað um samsetningu verðbréfa og hversu mikla áhættu heimilt er að taka. Verðbréfin eru að jafnaði í vörslu banka. Þar sem verðbréf eru verulegur hluti af eignum samstæðunnar þá er það lykilþáttur í endurskoðun okkar að staðfesta að verðbréfin séu til og í eigu samstæðunnar.</p> <p>Verðbréfin eru færð á gangvirði og er meirihluti þeirra skráður á virkum markaði og hægt að nálgast upplýsingar um markaðsvirði bréfanna. Nokkur óvissa getur verið um matið, sérstaklega á skráðum verðbréfum þegar viðskipti eru strjál og á óskráðum verðbréfum, sem samtals eru metin á 11.461 milljónir króna. Við mat á þessum verðbréfum þurfa stjórnendur að gefa sér forsendur um ýmsa þætti sem hafa áhrif á matið. Þess vegna er mat skráðra verðbréfa þar sem viðskipti eru strjál og óskráðra verðbréfa lykilþáttur í endurskoðun okkar.</p>	<p>Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að staðfesta eignarhald samstæðunnar á verðbréfum í árslok og leggja mat á forsendur sem stjórnendur nota við útreikning á verðmæti þeirra. Í þeirri vinnu fólst meðal annars að staðfesta tilvist og eignarhald verðbréfa í árslok með utanaðkomandi staðfestingum.</p> <p>Við staðfestum gengi á meirihluta skráðra verðbréfa með aðstoð gagnaveitna og upplýsingum frá sjóðstjórum óskráðra verðbréfasjóða.</p> <p>Við máttum aðferðir og útreikninga stjórnenda samstæðunnar á verðmæti óskráðra verðbréfa með aðstoð verðmatssérfræðinga okkar.</p> <p>Við höfum farið yfir upplýsingar í skýringu 15 með aðstoð verðmatssérfræðinga, að fjáreignir flokkist í rétt gangvirðisstig og séu í samræmi við reikningsskilareglur.</p>

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Lykilþáttur	Endurskoðunin
<p>Mat skuldbindingar vegna váttryggingasamninga</p> <p>Skuldbinding vegna váttryggingasamninga nam 36.749 milljónum króna í árslok 2023 og er hún 80% skulda samstæðunnar. Skuldbinding vegna váttryggingasamninga skiptist í skuldbindingu vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar og skuldbindingu vegna orðinna tjóna. Vísað er til skýringar 38 i. um reikningsskilaaðferðir vegna váttryggingasamninga og skýringar 25 um fjárhagsupplýsingar.</p> <p>Einfaldaðri úthlutunaraðferð IFRS 17 um váttryggingasamninga er beitt við mat á safn váttryggingarsamninga samstæðunnar.</p> <p>Í skuldbindingu vegna eftirstæðrar váttryggingarverndar eru innborgaðar tekjur vegna váttryggingarverndar sem tilheyra síðari tímabilum, eignfærður kostnaður við öflun samninga, skuldbinding vegna íþyngjandi samninga og skuldum sem tilheyra eftirstæðri váttryggingavernd.</p> <p>Skuldbinding vegna orðinna tjóna er besta mat samstæðunnar á núvirtum væntum framtíðargreiðslum við uppgjör skuldbindingarinnar og öryggisálagi vegna þeirrar óvissu sem matið felur í sér. Besta mat tekur tillit til beins og óbeins kostnaðar sem tilheyra veittri váttryggingavernd á gildistíma samninga, auk ágóðahlutdeildar og skulda sem tilheyra orðnum tjónum.</p> <p>Mat stjórnenda á áætluðum óuppgerðum tjónum, hvort sem þau hafa verið tilkynnt samstæðunni eða ekki, er lykilþáttur við endurskoðun vegna hárrar eðlislægrar áhættu við mat á væntum framtíðargreiðslum vegna orðinna tjóna. Það getur tekið nokkur ár að gera upp tjón og endanlegur kostnaður getur ráðist af þáttum sem eru óþekktir á reikningsskiladegi eða er ekki á færi samstæðunnar að stjórna. Mat skuldbindingar vegna orðinna tjóna, sem ekki hafa verið tilkynnt til samstæðunnar, er háð mestri óvissu.</p> <p>Mat tjóna er háð gögnum sem liggja fyrir og þeim forsendum sem byggt er á við matið. Breytist forsendur getur það haft veruleg áhrif á fjárhæð skuldbindingar vegna orðinna tjóna.</p>	<p>Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að meta þær forsendur sem stjórnendur nota við mat á skuldbindingu vegna váttryggingarsamninga.</p> <p>Við gerðum áhættumat í þeim tilgangi að öðlast skilning á upplýsingakerfum, verklagsreglum og eftirlitum tengdum tjónum og útgáfu tryggingaskírteina. Gerðar voru prófanir á mikilvægum eftirlitum með aðskilnaði starfa við skráningu tjóna, um ákvörðun bótaskyldu og eftirliti stjórnenda með greiðslu tjónabóta.</p> <p>Lagt var mat á virkni upplýsingakerfa sem notuð eru við færslu tekna, útgáfu tryggingaskírteina, tjónaskráningu og flutning upplýsinga milli tjónakerfis og fjárhagskerfis.</p> <p>Við máttum vinnureglur, vinnulag og skjölun við útreikning skuldbindingar vegna orðinna tjóna.</p> <p>Gerðar voru úrtaksprófanir á óuppgerðum tilkynntum tjónum í árslok til að staðfesta tilvist þeirra og að mat tjóna sé viðeigandi, ásamt því að staðfesta réttmæti greiðslna á tjónum.</p> <p>Við notuðum okkar eigin tryggingastærðfræðinga við sjálfstæðan útreikning á skuldbindingum vegna orðinna tjóna, mat á aðferðum og forsendum við mat skuldbindingarinnar og hvort bókfærð fjárhæð hennar sé viðeigandi. Staðfest var með úrtaki á heild og nákvæmni þeirra gagna sem notuð voru við útreikning á skuldbindingu vegna orðinna tjóna. Við yfirforum að útreikningur og mat stjórnenda á skuldbindingu vegna orðinna tjóna sé í samræmi við reglur sem um það gilda og reikningsskilastaðalinn IFRS 17 um váttryggingasamninga.</p> <p>Við höfum farið yfir upplýsingar í skýringum um að skuldbindingar vegna váttryggingasamninga séu í samræmi við reikningsskilareglur og fullnægjandi.</p>

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Aðrar upplýsingar í ársskýrslu

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru ársskýrsla að undanskildum samstæðuársreikningi og áritun okkar á hann.

Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum ber okkur að lesa aðrar upplýsingar í ársskýrslu þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær séu í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða aðra þekkingu sem við höfum aflað okkur við endurskoðunina eða virðast verulega rangar. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Ársskýrslan liggur ekki fyrir við áritun okkar á samstæðuársreikninginn en við munum fá hana afhenta til yfirferðar áður en hún verður gefin út.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram samstæðuársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórn og forstjóra að leggja mat á rekstrarhæfi samstæðunnar og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa samstæðuna upp eða hætta starfsemi hennar, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

Stjórn og forstjóri skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort samstæðuársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur samstæðuársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og forstjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi samstæðunnar. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert samstæðuna órekstrarhæfa.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins, frh.:

- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.
- Öflum nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna varðandi fjárhagslegar upplýsingar eininga innan samstæðunnar til að geta gefið álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, eftirliti og framkvæmd endurskoðunar samstæðunnar og berum óskipta ábyrgð á áritun okkar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

Við lýsum því einnig yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og upplýsum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega talist hafa áhrif á óhæði okkar og þegar við á, til hvaða aðgerða við höfum gripið til að eyða áhættu eða varúðarráðstafanir til að bregðast við henni.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, leggjum við mat á hvaða þættir höfðu mesta þýðingu við endurskoðun samstæðuársreikningsins og eru því lykilþættir endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum þáttum í áritun okkar nema lög og reglur útiloki að upplýst sé um þá eða, við einstakar mjög sjaldgæfar kringumstæður, þegar við metum að ekki skuli upplýsa um lykilþátt þar sem neikvæðar afleiðingar þess eru taldar vega þyngra en almennir hagsmunir af birtingu slíkra upplýsinga.

Áritun og staðfesting vegna annarra ákvæða laga og reglna

Áritun vegna sameiginlegs rafræns skýrslusniðs (ESEF reglur)

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi Sjóvá-Almennra trygginga hf. framkvæmdum við aðgerðir til að geta gefið álit á því hvort samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. fyrir árið 2023 með skráarheitið [213800R3IXBON2LBEI63-2023-12-31-is] hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið í samræmi við reglugerð ESB 2019/815 sem inniheldur skilyrði sem tengjast gerð samstæðuársreikningsins á XHTML formi og iXBRL merkingum.

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð samstæðuársreikningsins í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021. Í því felst meðal annars að útbúa samstæðuársreikninginn á XHTML formi í samræmi við ákvæði reglugerðar ESB 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið.

Ábyrgð okkar er að afla hæfilegrar vissu, byggt á gögnum sem við höfum aflað, um hvort samstæðuársreikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við ESEF reglur og gefa út áritun með álitum okkar. Eðli, tímasetning og umfang vinnunnar byggja á mati endurskoðandans, þar á meðal mati á hættunni á að vikið sé í verulegum atriðum frá kröfum sem fram koma í ESEF reglunum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. fyrir árið 2023 með skráarheitið [213800R3IXBON2LBEI63-2023-12-31-is] sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við ESEF reglur.

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir þessum samstæðuársreikningi eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Sigríður Soffía Sigurðardóttir, endurskoðandi, ber ábyrgð á endurskoðun samstæðuársreikningsins og þessari áritun.

Reykjavík, 8. febrúar 2023

KPMG ehf.

Sigríður Soffía Sigurðardóttir
Sæmundur Valdimarsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

	Skýr.	2023	2022 Endurgert*
Tekjur af váttryggingasamningum		31.273.382	28.011.113
Kostnaður af váttryggingasamningum	8	(29.548.249)	(26.000.037)
Afkoma af endurtryggingasamningum	9	(30.390)	(488.889)
Afkoma af váttryggingasamningum		<u>1.694.744</u>	<u>1.522.187</u>
Hreinar fjármunatekjur	12	931.142	1.586.237
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	12	3.868.729	88.043
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	8	(299.600)	(290.597)
Afkoma fjárfestinga		<u>4.500.271</u>	<u>1.383.683</u>
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga		(893.865)	142.607
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði		<u>3.606.406</u>	<u>1.526.290</u>
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum		<u>5.301.149</u>	<u>3.048.477</u>
Aðrar tekjur		157.276	138.367
Annar rekstrarkostnaður	8	(46.001)	(48.915)
Annar fjármagnskostnaður	20	(68.157)	(67.511)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>5.344.267</u>	<u>3.070.418</u>
Tekjuskattur	13	(718.719)	(420.105)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		<u>4.625.549</u>	<u>2.650.313</u>
Skipting hagnaðar			
Hluthafar móðurfélagsins		<u>4.625.549</u>	<u>2.650.313</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	14	<u>3,97</u>	<u>2,22</u>

Skýringar á blaðsíðum 16 til 63 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum samstæðuársreikningi.

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022 Endurgert*	1.1.2022 Endurgert*
Handbært fé		3.599.873	1.189.328	1.094.896
Verðbréf	15-16	54.267.272	51.254.266	50.836.062
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	17	5.563.954	5.217.711	6.062.149
Endurtryggingaeignir	25	1.815.922	1.037.824	866.502
Aðrar kröfur	18	2.024.043	905.659	746.373
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	19	243.578	243.578	243.930
Leigugæignir	20	1.259.292	1.284.302	1.292.373
Rekstrarfjármunir	21	530.902	522.854	477.635
Skatteign	22	0	27.303	27.928
Eignir samtals		69.304.836	61.682.825	61.647.849
Eigið fé				
Hlutfé		1.156.590	1.178.394	1.227.796
Yfirverðsreikningur hlutfjár		0	254.730	1.957.951
Lögbundinn varasjóður		316.904	316.904	316.904
Bundið eigið fé		4.595.500	4.345.061	6.722.578
Óráðstafað eigið fé		17.252.307	15.236.954	14.011.414
Eigið fé samtals	23	23.321.301	21.332.043	24.236.644
Skuldir				
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	24	1.629.235	1.303.398	1.172.777
Skattar til greiðslu	22	664.426	429.326	799.589
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga	25	36.748.810	32.058.522	28.055.420
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka ..	17	5.563.954	5.217.711	6.062.149
Leiguskuldir	20	1.340.863	1.341.824	1.321.270
Skattskuldbinding	22	36.247	0	0
Skuldir samtals		45.983.535	40.350.782	37.411.205
Eigið fé og skuldir samtals		69.304.836	61.682.825	61.647.849

Skýringar á blaðsíðum 16 til 63 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum samstæðuársreikningi.

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Eiginfjáryfirlit

	Skýr.	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtsals
Eigið fé 1.1.2023	23	1.178.394	254.730	316.904	4.345.061	15.236.954	21.332.043
Heildarhagnaður ársins						4.625.549	4.625.549
Kaup á eigin hlutum		(21.803)	(254.730)			(466.944)	(743.477)
Bundið eigið fé vegna verðbr. ...					27.319	(27.319)	
Bundið eigið fé vegna dótturf. ...					223.120	(223.120)	
Arður 1,61 kr. á hlut						(1.892.812)	(1.892.812)
Eigið fé 31.12.2023		<u>1.156.590</u>	<u>0</u>	<u>316.904</u>	<u>4.595.500</u>	<u>17.252.307</u>	<u>23.321.301</u>
Eigið fé 1.1.2022	23	1.227.796	1.957.951	316.904	6.722.578	14.113.559	24.338.788
Áhrif innleiðingar IFRS 17						(102.145)	(102.145)
Leiðrétt eigið fé 1.1.2022		<u>1.227.796</u>	<u>1.957.951</u>	<u>316.904</u>	<u>6.722.578</u>	<u>14.011.414</u>	<u>24.236.644</u>
Heildarhagnaður ársins						2.650.313	2.650.313
Kaup á eigin hlutum		(49.402)	(1.703.222)				(1.752.625)
Bundið eigið fé vegna verðbr. ...					(2.441.814)	2.441.814	
Bundið eigið fé vegna dótturf. ...					64.297	(64.297)	
Arður 3,14 kr. á hlut						(3.802.290)	(3.802.290)
Eigið fé 31.12.2022		<u>1.178.394</u>	<u>254.730</u>	<u>316.904</u>	<u>4.345.061</u>	<u>15.236.954</u>	<u>21.332.043</u>

Skýringar á blaðsíðum 16 til 63 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum samstæðuársreikningi.

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Sjóðstreymisýfirlit

	Skýr.	2023	2022
			Endurgert*
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		4.625.549	2.650.313
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur í rekstri		(931.142)	(1.586.237)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(3.868.729)	(88.043)
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueigna	20 - 21	196.701	190.139
Afskriftir óefnislegra eigna		0	352
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	20	(20)	(1.029)
		<u>22.359</u>	<u>1.165.495</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Verðbréf, breyting		(928.691)	(1.652.849)
Skatteign/skattskuldbinding, breyting		63.550	625
Endurtrygginga eignir, breyting		(778.098)	(171.323)
Aðrar kröfur, breyting		(1.118.383)	(159.287)
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga, breyting		4.690.289	4.003.102
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		990.263	559.947
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>2.918.930</u>	<u>2.580.217</u>
Innborgaðar fjármunatekjur		2.634.666	2.969.597
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur		(429.326)	(799.589)
Handbært fé frá rekstri		<u>5.146.629</u>	<u>5.915.719</u>
Fjárfestingahreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	20	(69.988)	(121.824)
Söluverð rekstrarfjármuna	20	1.512	14.604
Fjárfestingahreyfingar		<u>(68.476)</u>	<u>(107.220)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Greiddur arður til hluthafa		(1.892.812)	(3.802.290)
Kaup á eigin hlutum		(743.477)	(1.752.624)
Afborganir af leiguskulddum		(112.205)	(165.996)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(2.748.494)</u>	<u>(5.720.910)</u>
Breyting á handbæru fé		2.329.659	87.589
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		80.886	6.843
Handbært fé í ársbyrjun		<u>1.189.328</u>	<u>1.094.896</u>
Handbært fé í árslok		<u>3.599.873</u>	<u>1.189.328</u>

Skýringar á blaðsíðum 16 til 63 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum samstæðuársreikningi.

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringu 5 og 6.

Skýringar

1 Félagið

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ("félagið", "samstæðan" eða "Sjóvá") er hlutafélag með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess í Kringlunni 5, Reykjavík. Ársreikningur samstæðunnar hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. og Sjóvá Forvarnahúsið ehf., sem vísað er til í heild sem samstæðunnar. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingastarfsemi.

2 Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga.

Stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf. staðfesti ársreikninginn þann 8. febrúar 2024.

Yfirlit um mikilvægar reikningsskilaaðferðir samstæðunnar er að finna í skýringu 38.

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningur samstæðunnar er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að verðbréf eru færð á gangvirði.

c. Rekstrarhæfi

Stjórnendur hafa lagt mat á rekstrarhæfi samstæðunnar og telja hana hafa styrk til áframhaldandi starfsemi. Samstæðureikningurinn hefur því verið gerður á grundvelli áframhaldandi starfsemi. Niðurstöður athugunar á greiðsluhæfi félagsins gefa til kynna að félagið hafi yfir að ráða nægu fjármagni til að styðja við áframhaldandi rekstur.

d. Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

3 Reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar fjárhæðir kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur og lagt mat á þá liði sem hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar, sjá skýringu 15 um gangvirði fjáreigna og skýringu 25 um skuldbindingu vegna váttryggingasamninga. Einnig má finna nánari umfjöllun í skýringu 38.

Mat á gangvirði fjáreigna

Gangvirði er verð sem fengist við sölu eignar eða yrði greitt við yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum á matsdegi.

Fjáreignum og fjárskuldum er skipt í sérstaka flokka. Flokkunin hefur áhrif á hvernig viðeigandi fjármálagerningur er metinn. Þeir flokkar sem fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar tilheyra og matsgrundvöllur þeirra er eftirfarandi:

- Fjáreignir á gangvirði eru færðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning.
- Kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Það er mat stjórnenda að gangvirðið sé ekki verulega frábrugðið því verði.

Skýringar, frh.:

3 Reikningshaldslegt mat og ákvarðanir, frh.: Lykilþættir í óvissu á mati

a. Endanleg fjárhæð tjónabóta

Mat á endanlegri fjárhæð vænts tjónakostnaðar samstæðunnar vegna gerðra váttryggingasamninga er mikilvægasta reikningshaldslega mat samstæðunnar. Við mat á skuldbindingunni þarf að taka tillit til margra þátta sem háðir eru óvissu og hafa áhrif á endanlegan tjónakostnað. Meðal þessara óvissuþátta eru áætlanir um tjónafjölda, fjárhæð meðaltjóns, ytri aðstæður og þróun verðlags.

b. Ákvörðun á gangvirði fjármálagerninga

Verðbréf samstæðunnar eru metin á gangvirði í efnahagsreikningi. Skráð gengi er til fyrir meirihluta þessara eigna. Mat á gangvirði óskráðra verðbréfa byggir á viðurkenndum aðferðum.

Mat á gangvirði tekur mið af markaðsaðstæðum og þeim upplýsingum sem eru til staðar um viðkomandi fjáreign á matsdegi. Í einhverjum tilfellum er byggt á hlutlægu mati sem getur verið háð óvissu.

c. Ákvörðun virðisrárnunar fjáreigna

Niðurfærsluþörf fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er metin. Mat stjórnenda á virðisrárnun byggir á upplýsingum um vænt sjóðsflæði af viðkomandi eign. Við mat á væntu sjóðsflæði, meta stjórnendur fjárhagslega stöðu mótaðila og vænt virði undirliggjandi trygginga. Breytingar á forsendum geta haft áhrif á bókfært virði fjármálagerninga.

4 Breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu

Samstæðan innleiddi IFRS 17 um váttryggingasamninga. IFRS 17 tók við af IFRS 4 fyrir reikningsskilatímabil sem hófust frá og með 1. janúar 2023.

Samstæðan innleiddi einnig IFRS 9 um fjármálagerninga. IFRS 9 tók við af IAS 39 fyrir reikningsskilatímabil sem hófust eftir 1. janúar 2018, en samstæðan nýtti sér undanþáguákvæði IFRS 4, sem heimilaði innleiðingu IFRS 9 samhliða innleiðingu IFRS 17.

Áhrif innleiðingar þessara staðla og breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu koma fram í skýringum 5 og 6.

Samstæðan beitir afturvirkri innleiðingu þar sem samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17 og IFRS 9.

Að öðru leyti hefur samstæðan beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2022.

5 Innleiðing nýrra reikningsskilastaðla

a. IFRS 17 - váttryggingasamningar

IFRS 17 tilgreinir hvernig félag skráir, metur, birtir og skýrir frá váttryggingasamningum þar sem útgefandinn tekur á sig verulega váttryggingaáhættu með því að samþykkja að bæta váttryggingartaka tjón og váttryggingasamningum með fjárfestingaráhættu váttryggingartaka. Staðallinn tekur einnig á endurtryggingasamningum, en endurtryggingasamningar samstæðunnar eru eingöngu gerðir til að draga úr eigin áhættu hennar.

Skýringar, frh.:

5 Innleiðing nýrra reikningsskilastaðla, frh.:

a. IFRS 17 - váttryggingasamningar, frh.:

Váttrygginga- og endurtryggingasamningar samstæðunnar falla allir undir einfaldaða úthlutunaraðferð IFRS 17 (e. Premium allocation approach (PAA)). Aðferðin einfaldar mat váttryggingasamninga í samanburði við almenna líkan staðalsins en heimilt er að beita aðferðinni á safn samninga þar sem tryggingavernd spannar ár eða skemur eða þegar aðferðin leiðir til niðurstöðu sem er ekki verulega frábrugðin almenna líkaninu í samræmi við IFRS 17. Einföld úthlutunaraðferð byggir á því að skuldbinding vegna orðinna tjóna sé reiknuð sem besta mat á framtíðarsjóðsflæði vegna orðinna tjóna til viðbótar við öryggisálag vegna ófjárhagslegrar áhættu. Breyting á innlausn tekna er óveruleg þar sem hún er sambærileg við þá aðferð sem beitt hefur verið. Mat á framtíðarsjóðsflæði vegna orðinna tjóna er óbreytt frá þeirri aðferð sem samstæðan hefur beitt hingað til.

Breyting á reikningsskilaaðferðum og á framsetningu

Helstu liðir í rekstrarreikningi og yfirliti yfir heildarafkomu samkvæmt IFRS 17 eru:

Tekjur af váttryggingasamningum vegna veittrar váttryggingaverndar á árinu.

Kostnaður af váttryggingasamningum sem samanstendur af tjónum ársins og beinum rekstrarkostnaði af váttryggingasamningum sem nú innifelur kostnað vegna ágóðahlutdeildar, sem kom áður til lækkunar á iðgjöldum ársins.

Afkoma af endurtryggingasamningum sem samanstendur af hluta endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum, hluta endurtryggjenda í tjónum, umboðslaunum og öðrum tekjum frá endurtryggjendum.

Liðirnir hér að ofan mynda afkomu samstæðunnar af váttryggingasamningum.

Fjárfestingatekjur samstæðunnar eru óbreyttar að undanskildum tekjum vegna greiðsludreifingar sem nú tilheyrir tekjum af váttryggingasamningum.

Fjármagnsliðir váttryggingasamninga eru tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar tjónaskuldar, þ.e. breyting á tjónaskuld eldri ára sem rekja má til breytinga á hagrænum þáttum, þ.e. gengi gjaldmiðla, vaxta og vöxtunar. Um er að ræða mat á þeirri fjárhagslegu áhættu sem fylgir mati á tjónaskuld.

Aðrar tekjur samstanda af tekjum sem tengjast ekki váttryggingasamningum með beinum hætti.

Annar rekstrarkostnaður samanstendur af kostnaði sem tengist ekki váttryggingasamningum með beinum hætti.

Annar fjármagnskostnaður er vaxtagjöld vegna leiguskulda.

Helstu liðir í efnahagsreikningi samkvæmt IFRS 17 eru:

Skuldbinding vegna váttryggingasamninga sem er skipt í skuldbindingu vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar (e. Liability for remaining coverage (LRC)) og skuldbindingu vegna orðinna tjóna (e. Liability for incurred claims (LIC)).

Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar samanstendur af innborguðum tekjum vegna váttryggingaverndar sem tilheyrir síðari tímabilum, frestuðum kostnaði við öflun samninga, skuldbindingu vegna íþyngjandi samninga og viðskiptaskuldum sem tilheyrir eftirstæðri váttryggingavernd.

Áður var skuld vegna innborgaðra tekna vegna váttryggingaverndar sem tilheyrir síðari tímabilum hluti af iðgjaldaskuld, skv. IFRS 4, og færð á skuldahlið efnahagsreikningsins. Iðgjaldaskuldin innihélt einnig skuldbindingu vegna þeirrar váttryggingaverndar sem tilheyrir síðari tímabilum þar sem tekjur voru óinnheimtar. Á móti þeirri skuldbindingu voru færðar viðskiptakröfur á eignahlið efnahagsreikningsins. Með innleiðingu IFRS 17 falla niður óinnheimt iðgjöld og skuldbinding vegna þeirra og heildareignir og heildarskuldir samstæðunnar lækka því verulega.

Skýringar, frh.:

5 Innleiðing nýrra reikningsskilastaðla, frh.:

a. IFRS 17 - váttryggingasamningar, frh.:

Skuldbinding vegna orðinna tjóna samanstendur af besta mati samstæðunnar á væntu gildi eða meðaltali á núvirtu greiðsluflæði skuldbindingarinnar og öryggisálagi (e. risk adjustment) vegna þeirrar óvissu sem matið felur í sér. Með öryggisálaginu er skuldbindingin færð innan æskilegs öryggisbils. Er þetta öryggisálag annað en það áhættuálag (e. risk margin) sem lög nr. 100/2016 og framseld reglugerð (EU) 2015/35 segja til um og fellur niður við innleiðingu IFRS 17. Skuldbindingin samanstendur auk þess af ágóðahlutdeild og viðskiptaskuldum vegna orðinna tjóna.

Eignir og skuldir sem tilheyra endurtryggingasamningum eru nú færðir undir einn lið, endurtryggingaeignir eða endurtryggingaskuldir eftir því sem við á.

Fjárfestingar þar sem fjárfestingaráhætta er borin af líftryggingataka sem tilheyra samningum um sparnaðarlíftryggingar eru ekki innan gildissviðs IFRS 17.

Við innleiðingu staðalsins var lagt mat á hvernig flokka bæri váttryggingasamninga samstæðunnar í greinaflokka og reikningsskilaaðferðum beitt í samræmi við IFRS 17 líkt og staðallinn hafi ávallt verið í gildi. Flokkunin byggir á að samningar sem bera sambærilega áhættu og eru meðhöndlaðir saman fara í sama greinaflokk.

Við upphaf samningstíma, þegar váttryggingaáhætta flyst frá viðskiptavinum til samstæðunnar, er váttryggingasamningum innan greinaflokka skipt í tvo hópa: íþyngjandi samninga og aðra samninga. Er þar horft til vænts hagnaðar af undirliggjandi váttryggingasamningum innan hvers greinaflokks á árinu.

Samstæðan metur hvort samningur gæti orðið íþyngjandi byggt á hvort sambærilegir samningar sem félagið hefur verið aðili að hafi orðið íþyngjandi miðað við þá verðlagningu sem í gildi er og undirliggjandi áhættu. Þá geta mögulegar breytingar á utanaðkomandi þáttum svo sem breytingum á markaðsaðstæðum eða lagaumhverfi haft þar áhrif á.

Sé samningur talinn íþyngjandi við upphaflega skráningu eða á þeim tíma þegar aðstæður benda til þess að samningur sé íþyngjandi er vænt tap viðkomandi samninga gjaldfært í rekstrarreikning.

Í samstæðunni er einn hópur váttryggingarsamninga metinn íþyngjandi.

Allar fjárhæðir sem ekki væru til staðar ef IFRS 17 hefði ávallt verið í gildi voru afskráðar og mismunur að fjárhæð 175 millj. kr. færður til lækkunar á eigin fé. Áhrifin við innleiðingu 1. janúar 2022 voru 102 millj. kr. lækkun eigin fjár og hagnaður fjárhagsársins 2022 var 73 millj. kr. lægri en samkvæmt ársreikningi 2022. Fjárhæðin samanstendur af breytingu á meðhöndlun vegna íþyngjandi samninga og innleiðingu öryggisálags í stað áhættuálags við mat á tjónaskuld.

b. IFRS 9 - Fjármálagerningar

Samstæðan innleiddi IFRS 9 um fjármálagerninga samhliða IFRS 17 í samræmi við undanþáguákvæði IFRS 4.

Við innleiðingu IFRS 17 voru viðskiptakröfur af váttryggingastarfsemi færðar til lækkunar á iðgjaldaskuld sem nú flokkast sem skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar í kjölfar innleiðingar IFRS 17. Þær kröfur sem eftir standa falla undir IFRS 9.

IFRS 9 inniheldur kröfur um skráningu og mat á fjáreignum og fjárskuldum. Staðallinn kemur í stað IAS 39 um fjármálagerninga.

Verðbréf sem voru áður tilgreind á gangvirði í gegnum rekstur er nú skylt að færa á gangvirði í gegnum rekstur. Aðrar fjáreignir og skuldir eru á afskrifuðu kostnaðarverði líkt og samkvæmt IAS 39.

Enginn munur var á mati fjárhæða við innleiðingu nýja staðalsins og hafði því innleiðingin engin áhrif á eigið fé 1. janúar 2022.

Skýringar, frh.:

6 Fjárhagsleg áhrif innleiðingar nýrra reikningskilastaðla

a. Efnahagsreikningur

Eftirfarandi tafla sýnir áhrif innleiðingar nýrra reikningskilastaðla á efnahagsreikning samstæðunnar 31.12.2022.

	31.12.2022	Áhrif innleiðingar IFRS 17	Eftir IFRS 17 31.12.2022
Eignir			
Endurtryggingaeignir	1.195.081	(157.256)	1.037.824
Viðskiptakröfur og aðar kröfur	7.662.526	(7.662.526)	0
Aðrar kröfur	0	905.659	905.659
Skatteign	0	27.303	27.303
Aðrar eignir í efnahagsreikningi	59.712.037	0	59.712.037
Eignir samtals	68.569.644	(6.886.819)	61.682.825
Eigið fé			
Óráðstafað eigið fé	15.411.958	(175.004)	15.236.954
Annað eigið fé í efnahagsreikningi	6.095.089	0	6.095.089
Eigið fé samtals	21.507.047	(175.004)	21.332.043
Skuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2.191.106	(887.708)	1.303.398
Skuldbinding vegna váttryggingsamninga	0	32.058.522	32.058.522
Váttryggingaskuld	37.866.181	(37.866.181)	0
Skattskuldbinding	16.448	(16.448)	0
Aðrar skuldir í efnahagsreikningi	6.988.862	0	6.988.862
Skuldir samtals	47.062.597	(6.711.815)	40.350.782
Eigið fé og skuldir samtals	68.569.644	(6.886.819)	61.682.825

Skýringar, frh.:

6 Fjárhagsleg áhrif innleiðingar nýrra reikningsskilastaðla, frh.:

b. Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

Eftirfarandi tafla sýnir áhrif innleiðingar nýrra reikningsskilastaðla á rekstrarreikning og yfirlit yfir heildarafkomu samstæðunnar árið 2022.

	2022	Áhrif innleiðingar IFRS 17	Eftir IFRS 17 2022
Iðgjöld ársins	26.532.751	(26.532.751)	0
Tjón ársins	(20.136.654)	20.136.654	0
Rekstrarkostnaður af váttryggingastarfsemi	(4.790.769)	4.790.769	0
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins	(1.364.187)	1.364.187	0
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins	713.243	(713.243)	0
Tekjur af váttryggingasamningum	0	28.011.113	28.011.113
Kostnaður af váttryggingasamningum	0	(26.000.037)	(26.000.037)
Afkoma af endurtryggingasamningum	0	(488.889)	(488.889)
Afkoma af váttryggingasamningum	954.384	567.803	1.522.187
Hreinar fjármunatekjur	2.106.934	(520.697)	1.586.237
Gangvirðisbreytingar fjáreigna færðar á gangvirði	88.043	0	88.043
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(430.898)	140.301	(290.597)
Afkoma fjárfestinga	1.764.079	(380.396)	1.383.683
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	0	142.607	142.607
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar váttryggingaskuldar	142.607	(142.607)	0
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	1.906.686	(380.396)	1.526.290
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum	2.861.070	187.407	3.048.477
Umboðslaun	162.055	(162.055)	0
Aðrar tekjur	138.367	0	138.367
Annar rekstrarkostnaður	0	(48.915)	(48.915)
Annar fjármagnskostnaður	0	(67.511)	(67.511)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	3.161.491	(91.073)	3.070.418
Tekjuskattur	(438.319)	18.215	(420.105)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins	2.723.172	(72.859)	2.650.313

Skýringar, frh.:

6 Fjárhagsleg áhrif innleiðingar nýrra reikningsskilastaðla, frh.:

c. Sjóðstreymi

Eftirfarandi tafla sýnir áhrif innleiðingar nýrra reikningsskilastaðla á sjóðstreymi samstæðunnar árið 2022.

	2022	Áhrif innleiðingar IFRS 17	Eftir IFRS 17 2022
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður og heildarhagnaður ársins	2.723.172	(72.859)	2.650.313
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur í rekstri	(2.106.935)	520.697	(1.586.237)
Gangvirðisbreyting fjáreigna	(88.043)	0	(88.043)
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueigna	190.139	0	190.139
Afskriftir óefnislegra eigna	352	0	352
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(1.029)	0	(1.029)
	717.656	447.839	1.165.495
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Verðbréf, breyting	(1.652.849)	0	(1.652.849)
Skatteign, breyting	18.840	(18.215)	625
Endurtryggingaeignir, breyting	(260.083)	88.760	(171.323)
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur, breyting	(750.549)	750.549	0
Aðrar kröfur, breyting	0	(159.287)	(159.287)
Vátryggingaskuld, breyting	4.524.913	(4.524.913)	0
Skuldbinding vegna vátryggingasamninga, breyting	0	4.003.102	4.003.102
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting	627.085	(67.138)	559.947
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum	2.507.358	72.859	2.580.217
Innborgaðar fjármunatekjur	3.490.294	(520.697)	2.969.597
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur	(799.589)	0	(799.589)
Handbært fé frá rekstri	5.915.719	0	5.915.719

Skýringar, frh.:

7 Starfspáttayfirlit

Starfspáttayfirlit er birt eftir eðli rekstrar og byggir það á skipulagi og innri upplýsingagjöf til lykilstjórnenda samstæðunnar. Samstæðunni er skipt upp í þrjá starfspætti: Skaðatryggingarekstur, líftryggingarekstur og fjárfestingastarfsemi.

Árið 2023

	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Fjárfestinga- starfsemi	Samstæða
Tekjur af váttryggingasamningum	28.180.107	3.093.275	0	31.273.382
Tjón ársins	(22.233.753)	(1.191.818)	0	(23.425.571)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(5.431.789)	(690.888)	0	(6.122.677)
Afkoma af endurtryggingasamningum	29.120	(59.510)	0	(30.390)
	<u>543.684</u>	<u>1.151.060</u>	<u>0</u>	<u>1.694.744</u>
Hreinar fjármunatekjur	0	0	931.142	931.142
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	0	0	3.868.729	3.868.729
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	0	0	(299.600)	(299.600)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.500.271</u>	<u>4.500.271</u>
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	0	0	(893.865)	(893.865)
Rekstrarafkoma starfspáttar	<u>543.684</u>	<u>1.151.060</u>	<u>3.606.406</u>	<u>5.301.149</u>
Aðrar tekjur				157.276
Annar rekstrarkostnaður				(46.001)
Annar fjármagnskostnaður				(68.157)
Tekjuskattur				(718.719)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins				<u><u>4.625.549</u></u>

Fjárfestingar starfspáttarins skaðatrygginga eru 70 millj. kr. og afskriftir 61 millj. kr. Afskriftir leigueigna á árinu voru 136 millj. kr.

Skýringar, frh.:

7 Starfspáttayfirlit, frh.:

Árið 2022*

	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Fjárfestinga- starfsemi	Samstæða
Tekjur af váttryggingasamningum	25.286.785	2.724.327	0	28.011.113
Tjón ársins	(19.256.879)	(970.848)	0	(20.227.727)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(5.150.090)	(622.219)	0	(5.772.309)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(407.022)	(81.867)	0	(488.889)
	<u>472.794</u>	<u>1.049.393</u>	<u>0</u>	<u>1.522.187</u>
Hreinar fjármunatekjur	0	0	1.586.237	1.586.237
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	0	0	88.043	88.043
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	0	0	(290.597)	(290.597)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.383.683</u>	<u>1.383.683</u>
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>142.607</u>	<u>142.607</u>
Rekstrarafkoma starfspáttar	<u>472.794</u>	<u>1.049.393</u>	<u>1.526.290</u>	<u>3.048.477</u>
Aðrar tekjur				138.367
Annar rekstrarkostnaður				(48.915)
Annar fjármagnskostnaður				(67.511)
Tekjuskattur				(420.105)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins				<u><u>2.650.313</u></u>

Fjárfestingar starfspáttarins skaðatrygginga eru 122 millj. kr. og afskriftir 63 millj. kr. Afskriftir leigueigna á árinu voru 127 millj. kr.

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Skýringar, frh.:

7 Starfspáttayfirlit, frh.:

Skaðatryggingarekstur samstæðunnar greinist þannig eftir vátryggingagreinum*:

Árið 2023

	Eigna- tryggingar	Sjó, flug & farm- tryggingar	Lögbundnar ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgðar- tryggingar	Alm. slysa og sjúkra- tryggingar	Atvinnu- slysa- tryggingar	Sjúkra- kostnaðar- tryggingar	Samtals
Tekjur af vátryggingasamningum	6.646.769	943.501	11.026.014	5.389.422	1.774.617	1.230.308	1.129.117	40.360	28.180.107
Tjón ársins	(4.615.836)	(372.277)	(9.107.495)	(5.006.338)	(1.058.494)	(996.100)	(1.063.319)	(13.894)	(22.233.753)
Rekstrarkostnaður af vátryggingasamningum ..	(1.272.989)	(141.025)	(2.148.667)	(1.243.722)	(236.790)	(240.828)	(140.804)	(6.964)	(5.431.789)
Afkoma af endurtryggingasamningum	312.155	(236.303)	(59.790)	0	(73.043)	(2.946)	89.046	0	29.120
Afkoma af vátryggingasamningum	1.070.099	193.896	(289.938)	(860.639)	406.290	(9.566)	14.039	19.503	543.684

Árið 2022**

	Eigna- tryggingar	Sjó, flug & farm- tryggingar	Lögbundnar ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgðar- tryggingar	Alm. slysa og sjúkra- tryggingar	Atvinnu- slysa- tryggingar	Sjúkra- kostnaðar- tryggingar	Samtals
Tekjur af vátryggingasamningum	5.752.250	960.450	10.047.038	4.753.847	1.621.583	1.079.465	1.041.741	30.411	25.286.785
Tjón ársins	(3.131.600)	(507.278)	(8.462.190)	(3.935.695)	(1.200.681)	(1.138.185)	(878.716)	(2.534)	(19.256.879)
Rekstrarkostnaður af vátryggingasamningum ..	(1.210.582)	(149.612)	(2.064.745)	(1.137.159)	(219.555)	(225.580)	(136.944)	(5.912)	(5.150.090)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(100.649)	(188.393)	(55.973)	(714)	(45.062)	(2.933)	(13.297)	0	(407.022)
Afkoma af vátryggingasamningum	1.309.419	115.167	(535.870)	(319.722)	156.285	(287.234)	12.784	21.964	472.794

*Samkvæmt Solvency II.

**Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Skýringar, frh.:

8 Kostnaður af váttryggingasamningum og rekstrarkostnaður	2023	2022*
Kostnaður af váttryggingasamningum og rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Tjón ársins	23.425.571	20.227.727
Laun og launatengd gjöld	3.408.503	3.272.502
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður	1.815.945	1.677.040
Ágóðahlutdeild	1.047.130	971.787
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueigna	196.701	190.492
	<u>29.893.850</u>	<u>26.339.548</u>

Kostnaður af váttryggingasamningum og rekstrarkostnaður greinist þannig í rekstrarreikningi og yfirliti yfir heildarafkomu:

Kostnaður af váttryggingasamningum		
Tjón ársins	23.425.571	20.227.727
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	6.122.677	5.772.309
	<u>29.548.249</u>	<u>26.000.037</u>
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	299.600	290.597
Annar rekstrarkostnaður	46.001	48.915
	<u>29.893.850</u>	<u>26.339.548</u>

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

9 Afkoma af endurtryggingasamningum	2023	2022*
Afkoma af endurtryggingasamningum greinist þannig:		
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum	(1.611.511)	(1.364.187)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins	1.458.317	713.243
Umboðslaun	122.803	162.055
	<u>(30.390)</u>	<u>(488.889)</u>

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

10 Laun og launatengd gjöld	2023	2022
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	2.498.814	2.400.038
Lífeyrisiðgjöld	383.591	360.682
Tryggingagjald	194.230	185.245
Fjársýsluskattur	168.149	160.140
Annar starfsmannakostnaður	163.718	166.396
Laun og launatengd gjöld	<u>3.408.503</u>	<u>3.272.502</u>

Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf

	182,5	192,0
--	-------	-------

53% starfsmanna eru karlar og 47% konur. Konur eru 40% stjórnenda og karlar 60%.

Skýringar, frh.:

11 Endurskoðunarkostnaður	2023	2022
Endurskoðunarkostnaður greinist þannig:		
KPMG ehf. vegna endurskoðunar og endurskoðunartengdar þjónustu	28.787	27.712
KPMG ehf. önnur aðkeypt þjónusta	1.797	1.704
Endurskoðunarkostnaður samtals	<u>30.584</u>	<u>29.416</u>

Fjárhæðirnar hér að ofan innihalda 24% virðisaukaskatt.

12 Fjárfestingatekjur

Hreinar fjármunatekjur í rekstrarreikningi samanstanda af vaxtatekjum af handbæru fé, öðrum vaxtatekjum, arðgreiðslum og gengismun. Gangvirðisbreytingar verðbréfa samanstanda af söluhagnaði eða sölutapi verðbréfa, gangvirðisbreytingum og vaxtatekjum af verðbréfum.

Fjárfestingatekjur greinast þannig:	2023	2022*
Vaxtatekjur	181.493	35.234
Fenginn arður	667.212	1.540.129
Gengismunur	82.438	10.874
Hreinar fjármunatekjur	<u>931.142</u>	<u>1.586.237</u>
Gangvirðisbreyting verðbréfa	3.868.729	88.043
Fjárfestingatekjur	<u>4.799.871</u>	<u>1.674.280</u>

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

13 Tekjuskattur

13 Tekjuskattur	2023	2022*
Tekjuskattur greinist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu	664.426	429.326
Leiðrétt frá fyrra ári	(9.258)	(9.847)
Tekjuskattur vegna liða sem eru færðir beint á eigið fé	43.751	0
Frestaður tekjuskattur	19.799	626
Tekjuskattur samtals	<u>718.719</u>	<u>420.105</u>

Virkur tekjuskattur: **2023** **2022***

Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>5.344.267</u>		<u>3.070.418</u>
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	1.068.853	20,0%	614.084
Áhrif sérstaks fjársýsluskatts	1,1%	61.016	0,2%	6.766
Óskattskyld (gjöld)/tekjur tengdar hlutabréfum	(7,7%)	(409.199)	(6,4%)	(196.934)
Aðrir liðir	(0,0%)	(1.952)	(0,1%)	(3.811)
Virkur tekjuskattur	<u>13,4%</u>	<u>718.719</u>	<u>13,7%</u>	<u>420.105</u>

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

14 Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er reiknaður með því að deila í hagnað með meðalfjölda hluta á árinu.

	2023	2022*
Hagnaður- og heildarhagnaður ársins	4.625.549	2.650.313
Meðalfjöldi hluta á árinu	1.166.389	1.191.880
Grunnhagnaður á hlut	3,97	2,22

Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og grunnhagnaður á hlut þar sem félagið hefur hvorki gert kaupréttarsamninga né breytanlega lánasamninga.

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Skýringar, frh.:

15 Fjáreignir

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun fjáreigna ásamt gangvirði þeirra:

2023	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Samtals	Gangvirði
Verðbréf	54.267.272		54.267.272	54.267.272
Aðrar kröfur og kröfur á endurtryggjendur		1.851.026	1.851.026	1.851.026
Handbært fé		3.599.873	3.599.873	3.599.873
Fjáreignir samtals 31.12	54.267.272	5.450.899	59.718.171	59.718.171

2022*

Verðbréf	51.254.266		51.254.266	51.254.266
Aðrar kröfur og kröfur á endurtryggjendur		939.292	939.292	939.292
Handbært fé		1.189.328	1.189.328	1.189.328
Fjáreignir samtals 31.12	51.254.266	2.128.620	53.382.886	53.382.886

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð fjáreigna sem flokkast sem lán og kröfur endurspegli gangvirði þeirra.

Taflan hér á eftir sýnir fjáreignir færðar á gangvirði eftir verðmatsaðferð:

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
2023				
Fjáreignir á gangvirði	42.805.791	8.334.646	3.126.835	54.267.272
2022				
Fjáreignir á gangvirði	38.980.500	8.488.024	3.785.742	51.254.266

Stig 1: Gangvirðið byggir á skráðum verðum á virkum markaði fyrir samskonar eignir.

Stig 2: Gangvirðismatið byggir ekki á skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina annað hvort beint (t.d. verð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum). Í stig 2 eru færðar fjáreignir þar sem ekki er virkur markaður. Matið á eignunum ákvarðast af nýlegum viðskiptum ótengdra aðila eða kaupþilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirði annarra sambærilegra fjáreigna.

Stig 3: Gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum. Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru notuð gögn eins og verðmat frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestastjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar fjáreignir.

Breytingar sem falla undir stig 3 á árinu eru eftirfarandi:

	2023	2022
Staða 1.1.	3.785.742	3.458.122
Keypt	401.427	284.328
Selt/afborganir	(2.706.335)	(88.315)
Flutt á milli stiga	441.324	(1.366.495)
Matsbreyting	1.204.677	1.498.102
Staða 31.12.	3.126.835	3.785.742

Skýringar, frh.:

16 Verðbréf

Verðbréf á gangvirði greinast þannig:	2023	2022
Skuldabréf:		
Ríkistryggð verðbréf	16.069.774	15.324.594
Sértryggð skuldabréf	7.045.299	5.071.947
Önnur skuldabréf	9.602.679	9.799.791
Skuldabréf samtals	32.717.752	30.196.332
Hlutdeildarskírteini:		
Skuldabréfasjóðir með ríkisbréfum	756.994	724.810
Aðrir skuldabréfasjóðir	946.835	1.080.198
Hlutabréfasjóðir	642.293	744.924
Aðrir sjóðir	630.797	304.266
Hlutdeildarskírteini samtals	2.976.918	2.854.197
Hlutabréf:		
Skráð í kauphöll	15.742.800	14.942.720
Óskráð	2.575.801	3.126.558
Hlutabréf samtals	18.318.601	18.069.278
Önnur verðbréf:		
Laust fé	254.000	134.458
Önnur verðbréf samtals	254.000	134.458
Verðbréf 31.12	54.267.272	51.254.266

17 Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu samstæðunnar sem váttryggingatakar í sparnaðarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaáhættu af samkvæmt skilmálum sparnaðarlíftrygginga. Sparnaðarlíftrygging samanstendur af líftryggingu og sparnaði. Iðgjald líftryggingarinnar fer lækkandi eftir því sem sparnaður eykst og fellur niður þegar fjárhæð sparnaðar verður hærri en tilgreind líftryggingarfjárhæð. Eignastýringu verðbréfasafna sem falla undir sparnaðarlíftryggingu er úthýst til Henderson Global Investors og Íslandsbanka.

Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka greinast þannig:	2023	2022
Staða í ársbyrjun	5.217.711	6.062.149
Innborgun sparnaðar	225.465	235.664
Útgreiðsla sparnaðar	(556.175)	(382.595)
Ávöxtun fjárfestinga	676.953	(697.507)
Staða í árslok 31.12	5.563.954	5.217.711

18 Aðrar kröfur

Aðrar kröfur greinist þannig:	2023	2022*
Kröfur og fyrirframgreiddur kostnaður	868.717	681.508
Óuppgerð sala á verðbréfum	713.973	0
Fjármagnstekjuskattur	441.353	224.152
Aðrar kröfur 31.12.....	2.024.043	905.659

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Skýringar, frh.:

19 Viðskiptavild

Virðisrýrnunarpróf fyrir fjárskapandi með viðskiptavild

Viðskiptavild samstæðunnar að fjárhæð 244 millj. kr. er vegna kaupa á líftryggingarekstri hennar. Í árslok 2023 var framkvæmt árlegt virðispróf á viðskiptavildinni sem miðast við samþykktar rekstraráætlanir og afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Framtíðarvirði er byggt á 1% raunvexti, sem miðast við langtímamarkmið samstæðunnar í tengslum við rekstur þessarar einingar. Niðurstaða prófsins var að ekki væri þörf á að færa niður bókfært verð hennar.

20 Leigueignir og leiguskuldir

Samstæðan leigir húsnæði til afnota í rekstri sínum. Leigusamningur vegna höfuðstöðva félagsins er til ársins 2032. Leigueignir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:

	Fasteignir	Bifreiðar	Samtals
Leigueignir 1.1.2022	1.289.338	3.035	1.292.373
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna	118.854	184	119.039
Afskrifað á árinu	(124.746)	(2.363)	(127.110)
Leigueignir 31.12.2022	1.283.446	856	1.284.302
Viðbætur við leigueignir	7.581	0	7.581
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna	103.651	11	103.662
Afskrifað á árinu	(135.386)	(867)	(136.253)
Leigueignir 31.12.2023	1.259.292	0	1.259.292
Leiguskuldir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:		2023	2022
Leiguskuldir 1.1.		1.341.824	1.321.270
Viðbætur á árinu		7.581	0
Vaxtagjöld		68.157	67.511
Greiddar leiguskuldir		(180.361)	(165.996)
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna		103.662	119.039
Leiguskuldir 31.12.		1.340.863	1.341.824
Afborganir innan árs		128.192	109.915
Afborganir síðar		1.212.670	1.231.909
Samtals		1.340.863	1.341.824
Ónúvirt samningsbundið greiðsluflæði leiguskuldar greinist þannig:			
Minna en eitt ár		187.593	171.126
Eitt til fimm ár		921.436	851.247
Meira en fimm ár		551.111	680.997
Samtals		1.660.140	1.703.370

Skýringar, frh.:

21 Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Innréttingar, tæki og bifreiðar	Samtals
Heildarverð 1.1.2022	226.526	727.538	954.064
Viðbót á árinu	0	121.824	121.824
Selt og aflagt á árinu	0	(31.946)	(31.946)
Heildarverð 31.12.2022	226.526	817.416	1.043.942
Viðbót á árinu	13.724	56.264	69.988
Selt og aflagt á árinu	0	(4.973)	(4.973)
Heildarverð 31.12.2023	240.250	868.708	1.108.958
Afskrifað 1.1.2022	66.321	410.109	476.430
Afskrift færð út	0	(18.371)	(18.371)
Afskrifað á árinu	5.644	57.385	63.029
Afskrifað samtals 31.12.2022	71.965	449.123	521.088
Afskrift færð út	0	(3.481)	(3.481)
Afskrifað á árinu	5.766	54.682	60.448
Afskrifað samtals 31.12.2023	77.731	500.324	578.055
Bókfært verð 1.1.2022	160.205	317.429	477.635
Bókfært verð 31.12.2022	154.561	368.293	522.854
Bókfært verð 31.12.2023	162.518	368.384	530.902
Afskriftahlutföll	2 - 4%	15 - 33%	

Fasteignamat fasteigna í árslok 2023 nam 393 millj. kr. (2022: 306 millj. kr.). Vátryggingarverðmæti fasteigna nam 716 millj. kr. (2022: 667 millj. kr.). Vátryggingaverðmæti annarra rekstrarfjármuna er 1.399 millj. kr. (2022: 1.287 millj. kr.).

22 Skatteign / (skattskuldbinding)

Skatteign / (skattskuldbinding) greinist þannig:

	2023	2022*
Skatteign 1.1.	27.303	27.928
Tekjuskattur ársins	(718.719)	(420.105)
Leiðrétting fyrra árs	(9.258)	(9.847)
Skattur til greiðslu	664.426	429.326
(Skattskuldbinding) / skatteign 31.12.	(36.247)	27.303

(Skattskuldbinding) / skatteign greinist á eftirtalda liði:

Rekstrarfjármunir	(44.265)	(25.352)
Kröfur	(7.634)	(2.032)
Áhrif innleiðingar IFRS 17	0	43.751
Aðrir liðir	15.652	10.936
(Skattskuldbinding) / skatteign 31.12.	(36.247)	27.303

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Skýringar, frh.:

23 Eigið fé

Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.178.393 þús. kr. í árslok 2023 og var lækkað um 37.128 þús.kr. á árinu. Allt hlutfé er greitt að fullu. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 21.803 þús. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

Yfirverðsreikningur hlutfjár

Yfirverðsreikningur hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt að frádregnu yfirverði af hlutfé sem félagið hefur keypt.

Lögbundinn varasjóður

Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í lögbundinn varasjóð, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð.

Bundið eigið fé

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið binda óinnleystan hagnað af matsbreytingum á fjäreignum sem tilgreindar hafa verið á gangvirði gegnum rekstur og færa á sérstakan gangvirðisreikning meðal eigin fjár sem óheimilt er að úthluta sem arði, að teknu tilliti til skattaáhrifa eftir því sem við á. Samkvæmt sömu lögum skal félagið binda hlutdeild í hagnaði dótturfélags umfram móttekinn arð.

Óráðstafað eigið fé

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður eða tap vegna starfsemi félagsins að frádregnum arðgreiðslum og framlögum í bundið eigið fé.

Arðgreiðslur

Arðgreiðslur til hluthafa eru færðar til lækkunar á eigin fé þegar þær hafa verið samþykktar á aðalfundi. Samkvæmt lögum um hlutfélög nr. 2/1995 má úthluta sem arði hagnaði samkvæmt samþykktum ársreikningi síðasta árs, yfirfærðum hagnaði frá fyrri árum og frjálsum sjóðum. Ákvarðanir um arðgreiðslur taka ávallt mið af gjaldþolsviðmiðum stjórnar.

	Óinnleyst matsbreyting fjármála- gerna	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Samtals
Bundið eigið fé greinist á eftirfarandi hátt:			
2023			
Staða í upphafi árs	4.175.856	169.205	4.345.061
Breyting á óinnleystri matsbreytingu fjármálagerna	27.319	0	27.319
Breyting á bundnum eiginfjárreikningi dótturfélaga	0	223.120	223.120
Staða í lok árs	<u>4.203.175</u>	<u>392.325</u>	<u>4.595.500</u>
2022			
Staða í upphafi árs	6.617.671	104.908	6.722.579
Breyting á óinnleystri matsbreytingu fjármálagerna	(2.441.815)	0	(2.441.815)
Breyting á bundnum eiginfjárreikningi dótturfélaga	0	64.297	64.297
Staða í lok árs	<u>4.175.856</u>	<u>169.205</u>	<u>4.345.061</u>

Skýringar, frh.:

24 Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir greinast þannig:

	2023	2022*
Viðskiptaskuldir	50.131	52.844
Aðrar skuldir og áfallin gjöld	1.579.104	1.250.554
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir 31.12	<u>1.629.235</u>	<u>1.303.398</u>

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

25 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeignir

Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeignir samstæðunnar greinast þannig:

	2023			2022*		
	Eignir	Skuldir	Hrein eign / skuld	Eignir	Skuldir	Hrein eign / skuld
Váttryggingasamningar:						
Skaðatryggingar	0	35.578.120	35.578.120	0	30.937.778	30.937.778
Líftryggingar	0	1.170.691	1.170.691	0	1.120.744	1.120.744
	<u>0</u>	<u>36.748.810</u>	<u>36.748.810</u>	<u>0</u>	<u>32.058.522</u>	<u>32.058.522</u>
Endurtryggingasamningar:						
Skaðatryggingar	(1.290.054)	0	(1.290.054)	(613.358)	0	(613.358)
Líftryggingar	(525.869)	0	(525.869)	(424.467)	0	(424.467)
	<u>(1.815.922)</u>	<u>0</u>	<u>(1.815.922)</u>	<u>(1.037.824)</u>	<u>0</u>	<u>(1.037.824)</u>

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Skýringar, frh.:

25 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeygnir, frh.:

a. Sundurliðun á skuldbindingu vegna váttryggingasamninga og breyting innan ársins - skaðatryggingar

Skuldbinding vegna váttryggingasamninga greinist þannig:

Skaðatryggingar	Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar		Skuldbinding vegna orðinna tjóna			Samtals
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding vegna íþyngjandi samninga	Núvirtar væntar tjóna-greiðslur	Öryggisálag	Ágóða-hlutdeild	
Skuldb. 1.1.2023	3.316.471	104.118	25.610.662	1.241.548	664.980	30.937.778
Tekjur af váttr. samningum	(28.180.107)					(28.180.107)
Tjón líðandi árs			22.331.033			22.331.033
Matspróun tjónask. ... eldri ára			(306.448)			(306.448)
Tap af íþyngjandi samningum		1.855				1.855
Ágóðahlutdeild					1.047.130	1.047.130
Rekstrarkostnaður	433.708		3.950.952			4.384.659
Breyting á öryggisálagi				207.314		207.314
Kostnaður af váttryggingasamn.	433.708	1.855	25.975.536	207.314	1.047.130	27.665.543
Áhrif á afkomu af váttryggingasamn.	(27.746.400)	1.855	25.975.536	207.314	1.047.130	(514.564)
Fjármagnsliðir váttryggingasamn.			867.107			867.107
Sjóðstreymi váttrygginga-samninga						
Innborgaðar tekjur	28.289.999					28.289.999
Greidd tjón			(18.641.439)			(18.641.439)
Greiddur rekstrark.	(372.742)		(3.845.912)		(958.368)	(5.177.021)
Samtals sjóðstreymi...	27.917.258	0	(22.487.350)	0	(958.368)	4.471.540
Millifært á aðra efnahagsliði	(62.966)		(120.774)			(183.740)
Skuldb. 31.12.2023.....	3.424.363	105.973	29.845.181	1.448.862	753.742	35.578.120

Öryggisálagið í lok árs 2023 samsvarar 65% öryggisbili.

Skýringar, frh.:

25 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeygnir, frh.:

a. Sundurliðun á skuldbindingu vegna váttryggingasamninga og breyting innan ársins - skaðatryggingar, frh.:

Skaðatryggingar	Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar		Skuldbinding vegna orðinna tjóna			
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding vegna íþyngjandi samninga	Núvirtar væntar tjóna-greiðslur	Öryggisálag	Ágóðahlut-deild	Samtals
Skuldb. 1.1.2022	2.977.771	96.755	22.289.210	1.076.551	596.281	27.036.569
Tekjur af vatr. samningum	(25.286.785)					(25.286.785)
Tjón líðandi árs			19.423.516			19.423.516
Matsþróun tjónask. eldri ára			(338.997)			(338.997)
Tap af íþyngjandi samningum		7.363				7.363
Ágóðahlutdeild					971.787	971.787
Rekstrarkostnaður	414.717		3.763.586			4.178.302
Breyting á öryggisálagi				164.997		164.997
Kostnaður af váttryggingasamn.	414.717	7.363	22.848.105	164.997	971.787	24.406.969
Áhrif á afkomu af váttryggingasamn.	(24.872.069)	7.363	22.848.105	164.997	971.787	(879.817)
Fjármagnsliðir váttryggingasamn.			(144.663)			(144.663)
Sjóðstreymi váttryggingasamninga						
Innborgaðar tekjur	25.627.670					25.627.670
Greidd tjón			(15.598.584)			(15.598.584)
Greiddur rekstrark.	(358.408)		(3.664.069)		(903.089)	(4.925.565)
Samtals sjóðstreymi ..	25.269.262	0	(19.262.653)	0	(903.089)	5.103.520
Millifært á aðra efnahagsliði	(58.493)		(119.337)			(177.830)
Skuldb. 31.12.2022.....	3.316.471	104.118	25.610.662	1.241.548	664.980	30.937.778

Öryggisálagið í lok árs 2022 samsvarar 65% öryggisbili.

Skýringar, frh.:

25 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeygnir, frh.:

b. Sundurliðun á skuldbindingu vegna váttryggingasamninga og breyting innan ársins - líftryggingar

Skuldbinding vegna váttryggingasamninga greinist þannig:

Líftryggingar	Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar			Skuldbinding vegna orðinna tjóna		Samtals
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding vegna íþyngjandi samninga	Eignfærður sölu- kostnaður	Núvirtar væntar tjóna- greiðslur	Öryggisálag	
Skuldb. 1.1.2023	556.152	0	(382.037)	924.841	21.787	1.120.744
Tekjur af váttr. samningum	(3.093.275)					(3.093.275)
Tjón líðandi árs				1.353.359		1.353.359
Matsþróun tjónask. eldri ára				(161.997)		(161.997)
Rekstrarkostnaður	253.393			293.684		547.077
Gjaldfærður söluk.	143.811					143.811
Breyting á öryggisálagi					456	0
Kostnaður af váttryggingasamn. ...	397.204	0	0	1.485.046	456	1.882.706
Áhrif á afk. af váttryggingasamn. ...	(2.696.071)	0	0	1.485.046	456	(1.210.569)
Fjármagnsliðir váttryggingasamn. ...				26.758		26.758
Sjóðstreymi váttrygginga- samninga						
Innborgaðar tekjur	3.123.662					3.123.662
Greidd tjón				(1.207.543)		(1.207.543)
Greiddur rekstrark.	(246.759)			(288.728)		(535.487)
Samtals sjóðstreymi ..	2.876.902	0	0	(1.496.271)	0	1.380.632
Eignfærður sölu-kostnaður			(146.873)			(146.873)
Úthlutun gjaldf. sölu-kostnaðar	(143.811)		143.811			0
Skuldb. 31.12.2023.....	593.172	0	(385.098)	940.374	22.242	1.170.691

Öryggisálagið í lok árs 2023 samsvarar 65% öryggisbili.

Skýringar, frh.:

25 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeignir, frh.:

b. Sundurliðun á skuldbindingu vegna váttryggingasamninga og breyting innan ársins - líftryggingar, frh.:

Líftryggingar	Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar			Skuldbinding vegna orðinna tjóna		Samtals
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding vegna íþyngjandi samninga	Eignfærður sölukostnaður	Núvirtar væntar tjónagreiðslur	Öryggisálag	
Skuldb. 1.1.2022	529.586	0	(364.775)	834.474	19.566	1.018.851
Tekjur af vatr. samningum	(2.724.327)					(2.724.327)
Tjón líðandi árs				1.030.676		1.030.676
Matsþróun tjónask. eldri ára				(62.048)		(62.048)
Rekstrarkostnaður	226.938			261.412		488.350
Gjaldfærður söluk.	133.869					133.869
Breyting á öryggisálagi					2.221	2.221
Kostnaður af váttryggingasamn. ...	360.807	0	0	1.230.040	2.221	1.593.068
Áhrif á afk. af váttryggingasamn. ...	(2.363.520)	0	0	1.230.040	2.221	(1.131.259)
Fjármagnsliðir váttryggingasamn. ...				2.056		2.056
Sjóðstreymi váttryggingasamninga						
Innborgaðar tekjur	2.750.672					2.750.672
Greidd tjón				(880.478)		(880.478)
Greiddur rekstrark.	(226.716)			(261.251)		(487.967)
Samtals sjóðstreymi ..	2.523.956	0	0	(1.141.729)	0	1.382.227
Eignfærður sölukostnaður			(151.131)			(151.131)
Úthlutun gjaldf. sölukostnaðar	(133.869)		133.869			0
Skuldb. 31.12.2022	556.152	0	(382.037)	924.841	21.787	1.120.744

Öryggisálagið í lok árs 2022 samsvarar 65% öryggisbili.

Skýringar, frh.:

25 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeygnir, frh.:

Samstæðan hefur eignfært kostnað við öflun líftryggingasamninga og gjaldfærir hann á væntum líftíma samninganna. Kostnaður við öflun váttryggingasamninga tilheyrir nú skuldbindingu vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar. Annar kostnaður við öflun samninga er gjaldfærður þegar hann fellur til. Eignfærður kostnaður mun falla til á eftirfarandi hátt á næstu árum:

2023	Ár 1	Ár 2	Ár 3	Ár 4	Ár 5	Samtals
Sölu­kostnaður	144.164	110.451	74.820	42.555	13.108	385.098

2022	Ár 1	Ár 2	Ár 3	Ár 4	Ár 5	Samtals
Sölu­kostnaður	137.821	112.220	78.508	42.876	10.612	382.037

c. Sundurliðun á endurtryggingaeygnum og breyting innan ársins - skaðatryggingar

Endurtryggingaeygnir greinast þannig:

	Eignir vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar	Endurtryggingaeygnir vegna orðinna tjóna		Samtals
		Væntar tjónagreiðslur	Öryggisálag	
Skaðatryggingar				
Endurtryggingaeygnir 1.1.2023	(97.041)	676.570	33.829	613.358
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum	(1.068.950)			(1.068.950)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins		1.037.254		1.037.254
Breyting á öryggisálagi			39.901	39.901
Umboðslaun	20.914			20.914
	20.914	1.037.254	39.901	1.098.070
Áhrif á afkomu af endurtryggingasamningum.....	(1.048.036)	1.037.254	39.901	29.120
Sjóðstreymi endurtryggingasamninga				
Greidd hlutd. í tekjum og móttekin umboðslaun	914.579			914.579
Móttækna­r tjónagreiðslur		(267.002)		(267.002)
Samtals sjóðstreymi	914.579	(267.002)	0	647.576
Endurtryggingaeygnir 31.12.2023	(230.498)	1.446.822	73.730	1.290.054

Skýringar, frh.:

25 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeygnir, frh.:

c. Sundurliðun á endurtryggingaeygnum og breyting innan ársins - skaðatryggingar, frh.:

	Eignir vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar	Endurtryggingaeygnir vegna orðinna tjóna		Samtals
		Væntar tjónagreiðslur	Öryggisálag	
Skaðatryggingar				
Endurtryggingaeygnir 1.1.2022	(41.782)	499.889	24.994	483.102
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum	(890.990)			(890.990)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins		458.594		458.594
Breyting á öryggisálagi			8.834	8.834
Umboðslaun	16.541			16.541
	16.541	458.594	8.834	483.968
Áhrif á afkomu af endurtryggingasamningum.....	(874.450)	458.594	8.834	(407.022)
Sjóðstreymi endurtryggingasamninga				
Greidd hlutd. í tekjum og móttækin umboðslaun	819.191			819.191
Móttæknar tjónagreiðslur.....		(281.913)		(281.913)
Samtals sjóðstreymi.....	819.191	(281.913)	0	537.278
Endurtryggingaeygnir 31.12.2022.....	(97.041)	676.570	33.829	613.358

Skýringar, frh.:

25 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeygnir, frh.:

d. Sundurliðun á endurtryggingaeygnum og breyting innan ársins - líftryggingar

Endurtryggingaeygnir greinast þannig:

	Eignir vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar	Endurtryggingaeygnir vegna orðinna tjóna		Samtals
		Væntar tjónagreiðslur	Öryggisálag	
Líftryggingar				
Endurtryggingaeygnir 1.1.2023	97.697	326.770	0	424.467
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum	(542.560)			(542.560)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins.....		374.912		374.912
Breyting á öryggisálagi			6.249	6.249
Umboðslaun	101.889			101.889
	101.889	374.912	6.249	483.051
Áhrif á afkomu af endurtryggingasamningum.....	(440.671)	374.912	6.249	(59.510)
Sjóðstreymi endurtryggingasamninga				
Greidd hlutd. í tekjum og móttækin umboðslaun	433.762			433.762
Móttæknar tjónagreiðslur.....		(272.851)		(272.851)
Samtals sjóðstreymi.....	433.762	(272.851)	0	160.912
Endurtryggingaeygnir 31.12.2023.....	90.788	428.831	6.249	525.869

Skýringar, frh.:

25 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeygnir, frh.:

d. Sundurliðun á endurtryggingaeygnum og breyting innan ársins - líftryggingar, frh.:

	Eignir vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar	Endurtryggingaeygnir vegna orðinna tjóna		Samtals
		Væntar tjónagreiðslur	Öryggisálag	
Líftryggingar				
Endurtryggingaeygnir 1.1.2022.....	78.521	304.879	0	383.400
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum	(473.196)			(473.196)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins.....		245.815		245.815
Umboðslaun	145.514			145.514
	145.514	245.815	0	391.329
Áhrif á afkomu af endurtryggingasamningum.....	(327.682)	245.815	0	(81.867)
Sjóðstreymi endurtryggingasamninga				
Greidd hlutd. í tekjum og móttækin umboðslaun	346.859			346.859
Móttæknar tjónagreiðslur.....		(223.925)		(223.925)
Samtals sjóðstreymi.....	346.859	(223.925)	0	122.934
Endurtryggingaeygnir 31.12.2022.....	97.697	326.770	0	424.467

Skýringar, frh.:

26 Gjaldþol

Gjaldþol, gjaldþolskrafa og gjaldþolshlutfall í samræmi við matsreglur Solvency II í árslok greinast þannig:

	2023	2022
Gjaldþol	23.790.950	21.687.229
Gjaldþolskrafa, (SCR)	15.290.471	13.901.968
Markaðsáhætta	9.445.722	8.711.975
Heilsutryggingaáhætta	2.437.488	2.059.688
Líftryggingaáhætta	762.523	688.629
Skaðatryggingaáhætta	9.110.426	8.039.614
Mótaðilaáhætta	1.631.254	1.336.253
Fjölþættingaáhrif	(7.088.618)	(6.236.941)
Grunngjaldþolskrafa (Basic SCR) 31.12	16.298.795	14.599.217
Rekstraráhætta	1.176.029	1.020.971
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(2.184.353)	(1.718.221)
Gjaldþolskrafa (SCR)	15.290.471	13.901.968
Markaðsáhætta greinist þannig:		
Vaxtaáhætta	1.312.342	1.276.427
Hlutabréfaáhætta	7.946.924	7.039.720
Fasteignaáhætta	132.726	130.714
Vikáhætta	1.197.866	1.517.673
Gjaldmiðlaáhætta	836.877	378.787
Sambjöppunaráhætta	1.319.694	1.660.067
Fjölþættingaráhrif	(3.300.707)	(3.291.413)
Markaðsáhætta samtals	9.445.722	8.711.975
Gjaldþolshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	1,56	1,56
Gjaldþolshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	1,40	1,41
Lágmarksfjármagn (MCR)	6.267.693	5.592.484
Lágmarksfjármagnshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup ..	3,80	3,88
Lágmarksfjármagnshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup ..	3,40	3,49

Skýringar, frh.:

27 - 33 Áhættustýring

27 Yfirlit

Áhættustýring er einn af grunnþáttum í stjórnkerfi samstæðunnar og er höfð til grundvallar í skipulagi og ákvarðanatöku. Verklag og aðgerðir hafa verið innleiddar til að greina, mæla og draga úr og/eða dreifa áhættum sem steðjað geta að í rekstri með það að markmiði að vernda félögin, viðskiptavinum og váttryggðum. Áhættustýring nær yfir þá áhættuþætti sem notaðir eru við útreikning á gjaldþolskröfu. Í skýringum 28-33 er gerð grein fyrir þeim áhættuþáttum sem samstæðan skilgreinir í stefnu um áhættustýringu.

Stefnur um áhættustýringu, áhættumælikvarðar og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að mæta kröfum um áhættustýringu. Samkvæmt XVI. kafla laga nr. 100/2016 um váttryggingastarfssemi þarf staða eigin fjár (og annarra viðurkenndra gjaldþolsliða) að vera næg til að mæta gjaldþolskröfu þó félagið verði fyrir áföllum. Gjaldþolskrafan er í krónum og mælir 200 ára fé í húfi (e. value-at-risk) yfir eitt ár, sem þýðir að félagið geti að jafnaði staðið við skuldbindingar sínar í 199 af 200 árum. Jafnan er lítið til gjaldþols hlutfalls þar sem um er að ræða hlutfall gjaldþols og gjaldþolskröfu. Að lágmarki skyldi þetta hlutfall vera 1. Stjórn Sjóvá hefur sett félaginu viðmið að gjaldþols hlutfall skuli vera á bilinu 1,4-1,7.

Stjórnir félaga samstæðunnar setja einnig fjárfestingarstefnu félaganna þar sem markmið um dreifingu eigna samkvæmt eignaflokkum eru skilgreind. Eftirfylgni með samsetningu eignasafnsins og hlítni við fjárfestingarstefnu fellur undir áhættustýringu og eru frávik frá stefnu vöktuð.

Að lágmarki ársfjórðungslega er gjaldþolskrafa samkvæmt Solvency II reiknuð út og að lágmarki árlega er unnið eigið áhættu- og gjaldþolsmat í samvinnu við stjórn. Í eigin áhættu- og gjaldþolsmati er tilgreind helsta áhætta sem félagið stendur frammi fyrir sem er ekki hluti af staðlaðri formúlu útreiknings á gjaldþolskröfum samkvæmt Solvency II. Árlega er skýrsla um eigið áhættu- og gjaldþolsmat send Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands.

Eftirfarandi eru helstu áhættuþættir samkvæmt stefnu um áhættustýringu (sjá nánar í skýringum 28-33):

- váttryggingaáhætta (skýring 28)
- mótaðilaáhætta (skýring 29)
- lausafjáraáhætta (skýring 30)
- markaðsáhætta (skýring 31)
- rekstraráhætta (skýring 32)
- eiginfjáraáhætta (skýring 33)

28 Váttryggingaáhætta

Samstæðan hefur skilgreint váttryggingaáhættu sem hættuna á tapi eða ófyrirséðri breytingu á virði váttryggingaskuldbindinga vegna ófullnægjandi verðlagningar eða mats á skuldbindingu vegna váttryggingasamninga. Helstu áhættuþættir váttryggingaáhættu eru sala váttrygginga og áhættumat, vörubrún og verðlagning, afgreiðsla tjóna og mat á skuldbindingu vegna váttryggingasamninga.

Áhættan við sölu er að ófullnægjandi áhættumat liggi til grundvallar þannig að verðlagning sé ekki í samræmi við áhættutöku. Einnig er hættu á að skráðu verklagi og verðstefnu sé ekki fylgt, sem og að misræmi sé á milli skilmála og þeirrar vöru sem viðskiptavinur telur sig vera að kaupa. Áhættan við vörubrún og verðlagningu er að iðgjaldaskrá og verðstefna endurspegli ekki váttryggingalega áhættu. Áhættan við afgreiðslu tjóna er að bótaskylda sé ranglega ákvörðuð eða rangar bótafjárhæðir greiddar. Áhættan við mat á skuldbindingum vegna váttryggingasamninga (áður váttryggingaskuld) er að besta mat hennar sé ófullnægjandi. Við besta mat eru notaðar aðferðir Solvency II.

Skýringar, frh.:

28 Vátryggingaáhætta, frh.:

Afkoma samstæðunnar er næm fyrir eftirfarandi þáttum vátryggingaáhættu og sýnir taflan áhrif á afkomu samstæðunnar eftir skatta.

	Forsendu- breytingar	2023	2022
Tjónatíðni	+/- 1%	1.795.000	1.706.000
Meðaltjón	+/- 1%	189.000	182.000
Of-/vanmat tjónaskuldar í langtímagreinum	+/- 10%	1.911.000	1.900.000
Breyting á samsettu hlutfalli	+/- 1%	250.000	236.000

Skýringar, frh.:

28 Vátryggingaáhætta, frh.:

Þróun á væntum tjónakostnaði

Eftirfarandi töflur sýna þróun á mati á ónúvirtri tjónaskuld ásamt uppsöfnuðum greiðslum til ársloka 2023. Skuldbindingin samanstendur af orðnum, tilkynntum og ótilkynntum tjónum. Í fyrri ársreikningum var þessi tafla í viðauka þar sem þessar fjárhæðir voru núvirtar.

Þær forsendur sem eru notaðar við mat á skuldbindingu orðinna tjóna byggja að hluta á mati stjórnenda. Þær byggja meðal annars á reynslu, að þróun tjóna til framtíðar fylgi svipuðu mynstri og í fortíðinni og fyrirliggjandi upplýsingum. Þetta hefur í för með sér mat tengt m.a. meðaltjónakostnaði og þróun verðlags fyrir hvert tjónsár. Almennt er óvissa sem tengist kostnaði við uppgjör tjóna mest í upphafi tjónsatburðar. Eftir því sem frekari upplýsingar um tjónsatburð berast minnkar óvissan um endanlegan tjónskostnað. Forsendur eru endurskoðaðar reglulega í þeim tilgangi að tryggja raunhæft og sanngjarnt mat. Sjá nánari umfjöllun í skýringu 38 i.

Samstæðan tók upp aðferðir laga nr. 100/2016 (Solvency II) um útreikning á besta mati skuldbindinga orðinna tjóna (tjónaskuld) við gildistöku þeirra. Eldri ár eru því ekki samanburðarhæf og því birtir félagið einungis mat skuldbindingarinnar frá og með tjónsári 2016.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Samtals
Heildarfjárhæðir (millj. kr.)									
Mat á endanlegum tjónakostnaði:									
- í lok tjónsárs	10.913	11.759	13.159	14.235	14.330	16.301	20.010	24.282	
- einu ári síðar	10.498	11.431	13.603	14.358	14.530	16.296	21.755		
- tveimur árum síðar	11.007	11.783	13.153	13.956	14.279	15.509			
- þremur árum síðar	10.858	11.780	13.070	14.326	14.083				
- fjórum árum síðar	10.859	11.632	12.916	14.026					
- fimm árum síðar	11.027	11.675	13.072						
- sex árum síðar	10.975	11.593							
- sjö árum síðar	10.863								
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok 2023	10.863	11.593	13.072	14.026	14.083	15.509	21.755	24.282	
Uppsafnaðar tjónagreiðslur í árslok 2023	10.756	11.283	12.308	13.076	11.893	11.517	12.301	9.179	
Tjónaskuld samtals ónúvirt	107	310	764	950	2.190	3.992	9.454	15.104	32.871
Áhrif núvirðingar									(3.896)
Tjónaskuld tjónsárs 2015 og fyrr									233
Öryggisálag									1.449
Ágóðaskuld									754
Viðskiptaskuldir sem tilheyra skuldbindingu vegna orðinna tjóna									637
Skuldbinding vegna orðinna tjóna í árslok 2023, skaðatryggingar									32.048
Skuldbinding vegna orðinna tjóna í árslok 2023, líftryggingar									963
Skuldbinding vegna orðinna tjóna í árslok 2023, samtals									33.010

Skýringar, frh.:

28 Vátryggingaáhætta, frh.:

Þróun á væntum tjónakostnaði

Skuldbinding vegna orðinna tjóna - eigin hlutur

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Samtals
Tjón, eigin hlutur (millj. kr.)									
Mat á uppsöfnuðum tjónum í eigin hlut í árslok 2023	10.851	11.483	12.135	13.819	13.940	15.389	20.812	23.873	
Uppsafnaðar tjónagreiðslur í eigin hlut í árslok 2023	10.744	11.251	11.463	12.917	11.750	11.397	12.171	9.179	90.872
Tjónaskuld samtals ónúvirt	107	232	672	902	2.189	3.992	8.641	14.694	31.430
Áhrif núvirðingar									(3.896)
Tjónaskuld tjónsárs 2015 og fyrr									228
Öryggisálag									1.375
Ágóðaskuld									754
Viðskiptaskuldir sem tilheyra skuldbindingu vegna orðinna tjóna									637
Skuldbinding vegna orðinna tjóna árslok 2023, í eigin hlut									30.527
Skuldbinding vegna orðinna tjóna árslok 2023, líftryggingar í eigin hlut									715
Skuldbinding vegna orðinna tjóna árslok 2023, skaðatryggingar og líftryggingar í eigin hlut									31.242
Kröfur tengdar tjónum endurtryggjenda í líftryggingum									(187)
Skuldbinding vegna orðinna tjóna í árslok 2023, samtals í eigin hlut									31.055

Þróun á ónúvirtri tjónaskuld vegna líftrygginga er ekki sýnd í ársreikningi samstæðunnar enda er skuldbindingin gerð upp að mestu innan 12 mánaða.

Skýringar, frh.:

28 Vátryggingaáhætta, frh.: Endurtryggingaráhætta

Samstæðan stýrir vátryggingaáhöttu sinni meðal annars með gerð endurtryggingasamninga, þar sem hluti af áhöttutöku er færður yfir til endurtryggjenda. Endurtryggingaáhætta felst meðal annars í því að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónum. Oft tekur langan tíma að gera upp tjón. Á þeim tíma getur fjárhagsleg staða endurtryggjenda breyst á þann hátt að þeir verði ófærir um að standa við skuldbindingar sínar. Áhöttan vegna endurtrygginga er milduð með því að skipta eingöngu við endurtryggjendur með matseinkunn að lágmarki A- samkvæmt mati S&P. Þá er skuldbindingum dreift með fjölda endurtryggjenda og þátttökuhlutdeild í huga. Eftirfarandi tafla sýnir skiptingu iðgjalda til endurtryggjenda í sjálfvirkum endurtryggingasamningum miðað við flokkun S&P fyrir árið 2023 og áætlun um skiptingu fyrir árið 2024.

	2024	2023
AA-	71,3%	65,8%
A+	19,3%	23,1%
A	1,3%	0,7%
A-	8,1%	10,4%
Samtals	100,0%	100,0%

29 Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta er höttan á neikvæðum áhrifum vegna versnandi stöðu mótaðila og getu hans til að standa við fjárhagslegar skuldbindingar.

Mótaðilaáhætta vegna verðbréfa er vöktuð af fjárfestingarnefnd samstæðunnar. Félagið er með fjárfestingarstefnu sem takmarkar þá áhöttu sem það er tilbúið að taka.

Mótaðilaáhætta vegna endurtrygginga er áhöttu á að fjárhagslegur styrkur endurtryggjenda sé ekki nægur til að standa við skuldbindingar. Áhöttu vegna endurtryggingaverndar getur skapast ef einn einstakur tjónsatburður setur fjárhagslegan styrkleika félagsins í höttu.

Við innleiðingu IFRS 17 voru viðskiptakröfur af vátryggingastarfsemi færðar til lækkunar þeirri iðgjaldaskuld sem nú flokkast sem skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar í. Þær kröfur sem eftir standa falla undir IFRS 9.

Mótaðilaáhætta fjáreigna á uppgjörssdegi greinist þannig:

	2023	2022*
Handbært fé	3.599.873	1.189.328
Verðbréf	35.948.670	33.184.988
Aðrar kröfur og kröfur á endurtryggjendur	1.851.026	939.292
Fjáreignir	41.399.570	35.313.608

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaða, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Verðbréf eru án verðbréfa tengdum líftryggingarsamningum þar sem fjárfestingaráhöttan er borin af líftryggingataka.

Skýringar, frh.:

29 Mótaðilaáhætta, frh.:

Samstæðan fylgir fyrirmælum alþjóðlegs reikningsskilastaðals IFRS 9 um niðurfærslu krafna. Aðrar kröfur eru færðar niður með einfaldri aðferð og byggir matið á sögulegum gögnum um tapsreynslu ásamt því að horft er til efnahagslegra umhverfispáttá á reikningsskiladegi, og væntinga til framtíðar, að svo miklu leyti sem það er heimilt samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

Yfirlit um hreyfingar á virðisrýrnun annara krafna á árinu er eftirfarandi:

	2023	2022*
Virðisrýrnun í upphafi árs	126.179	148.881
Breyting á niðurfærslu	11.208	(42.909)
Gjaldfærsla ársins	32.200	20.207
Virðisrýrnun í lok árs	<u>169.587</u>	<u>126.179</u>

Eftirfarandi tafla sýnir fjáreignir samstæðunnar eftir alþjóðlegu lánshæfismati útgefanda þeirra:

2023	A	BBB	BB	Ekki skráð	Samtals
Handbært fé		3.599.873			3.599.873
Verðbréf	22.597.255	1.775.141	519.384	11.056.891	35.948.670
Aðrar kröfur og kröfur á endurtrygg.	268.336			1.582.690	1.851.026
Samtals	<u>22.865.591</u>	<u>5.375.014</u>	<u>519.384</u>	<u>12.639.581</u>	<u>41.399.570</u>
2022*					
Handbært fé		1.189.328			1.189.328
Verðbréf	15.465.620	5.585.634	1.416.611	10.717.121	33.184.988
Aðrar kröfur og kröfur á endurtrygg.	257.784			681.508	939.292
Samtals	<u>15.723.405</u>	<u>6.774.962</u>	<u>1.416.611</u>	<u>11.398.629</u>	<u>35.313.608</u>

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

Skýringar, frh.:

30 Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hætta á að samstæðan hafi ekki yfir tiltækum fjármunum að ráða eða geti selt eignir í tæka tíð til að mæta skuldbindingum. Samstæðan flokkar lausafjánhættu í tvennt, annars vegar vegna innstæða sem falla til daglegs rekstrar og hins vegar áhættu vegna seljanleika fjárfestingareigna.

Skráð verklag tryggir að stýring lausafjár byggir á áætlunum um inn- og útgreiðslur. Ábyrgðaraðilar lausafjárstýringar funda að jafnaði tvisvar í mánuði og meta lausafjárstöðu.

Stefna samstæðunnar er að geta auðveldlega selt eignir til að mæta óvæntri lausafjárþörf. Samstæðan setur sér það markmið að eiga í það minnsta auðseljanlegar eignir fyrir um 50% af 12 mánaða meðaltali eigin tjónaskuldar. Í fjárfestingastefnu er skilgreint hvaða eignir teljast auðseljanlegar.

Eftirfarandi tafla sýnir núvirt vænt sjóðsflæði skuldbindingar vegna orðinna tjóna fyrir starfsþætti samstæðunnar:

2023	0-1 ár	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Skaðatryggingar	15.255.041	15.445.729	1.347.015	32.047.785
Líftryggingar	604.512	343.008	15.097	962.617
	<u>15.859.554</u>	<u>15.788.736</u>	<u>1.362.111</u>	<u>33.010.401</u>
2022				
Skaðatryggingar	13.518.120	13.004.589	994.480	27.517.189
Líftryggingar	581.176	346.496	18.956	946.628
	<u>14.099.296</u>	<u>13.351.086</u>	<u>1.013.435</u>	<u>28.463.816</u>

Taflan hér að neðan sýnir vænt uppgjör eigna og skulda í efnahagsreikningi samstæðunnar:

2023	0-1 ár	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Eignir:				
Handbært fé	3.599.873			3.599.873
Verðbréf	34.176.970	21.922.250	3.732.005	59.831.226
Endurtryggingaeignir	1.702.578	113.344		1.815.922
Aðrar kröfur	2.024.043			2.024.043
Eignir samtals	<u>41.503.464</u>	<u>22.035.595</u>	<u>3.732.005</u>	<u>67.271.063</u>
Skuldir:				
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	1.629.235			1.629.235
Skattar til greiðslu	664.426			664.426
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	15.859.554	15.788.736	1.362.111	33.010.401
Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar	3.738.410			3.738.410
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu				
líftryggingataka	5.563.954			5.563.954
Leiguskuldir	128.192	700.484	512.187	1.340.863
Skuldir samtals	<u>27.583.770</u>	<u>16.489.220</u>	<u>1.874.297</u>	<u>45.947.288</u>
Eignir - skuldir	<u>13.919.693</u>	<u>5.546.375</u>	<u>1.857.707</u>	<u>21.323.775</u>

Skýringar, frh.:

30 Lausafjánhætta, frh.:

2022*	0-1 ár	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Eignir:				
Handbært fé	1.189.328			1.189.328
Verðbréf	34.615.247	18.085.599	3.771.131	56.471.977
Endurtryggingaeignir	620.221	366.576	51.028	1.037.824
Aðrar kröfur	905.659			905.659
Eignir samtals	37.330.454	18.452.175	3.822.159	59.604.789
Skuldir:				
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	1.303.398			1.303.398
Skattar til greiðslu	429.326			429.326
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	14.174.572	13.281.009	1.008.035	28.463.616
Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar	3.594.906			3.594.906
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu				
líftryggingataka	5.217.711			5.217.711
Leiguskuldir	109.915	614.446	617.464	1.341.824
Skuldir samtals	24.829.828	13.895.454	1.625.499	40.350.781
Eignir - skuldir	12.500.626	4.556.721	2.196.660	19.254.008

*Framsetningu samanburðarfjánhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 5 og 6.

31 Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er skilgreind sem hættan á tapi eða ófyrirséðri breytingu á virði fjáreigna, m.a. breytinga á virði fjáreigna vegna markaðssveiflna. Markmið með stýringu markaðsáhattu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk ásamt því að ná fram ásættanlegri ávöxtun á fjárfestingareignir. Mörk markaðsáhattu eru skilgreind í fjárfestingastefnu og reglum um eignastýringu með markmiðum, lágmarkum og hámarkum á eign í einstökum eignaflokkum. Fjárfestingastefna og reglur um eignastýringu eru settar skv. 113. gr. laga nr. 100/2016 um váttryggingastarfsemi og afleiddum reglum og reglugerðum sem gilda um fjárfestingastarfsemi váttryggingafélaga hverju sinni. Reglunum er ætlað að tryggja að fjárfestingar félagsins séu varfærnar og ábyrgar og að ákvarðanir um þær séu faglegar og samsetning eigna félagsins með þeim hætti að öryggi, gæði, seljanleiki og arðsemi þeirra sé tryggð. Undir markaðsáhattu fellur m.a. hlutabréfaáhætta, vaxtaáhætta, gjaldmiðlaáhætta og samþjöppunaráhætta.

Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta er hættan á neikvæðum áhrifum á fjárhagslega stöðu samstæðunnar vegna verðbreytinga á hlutabréfum. Öll hlutabréf samstæðunnar eru færð á gangvirði. Í árslok 2023 hefði 10% lækkun á skráðum hlutabréfum leitt til 1.574 millj. kr. minni hagnaðar (2022: 1.494 millj. kr. minni hagnaður), 10% lækkun á óskráðum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum leitt til 322 millj. kr. minni hagnaðar (2022: 387 millj. kr. minni hagnaður).

Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er hættan vegna breytinga á virði skuldabréfa vegna vaxtabreytinga. Stærsti hluti fjáreigna samstæðunnar er vaxtaberandi og/eða næmur fyrir breytingum á vaxtastigi. Næmigreining fyrir vaxtaáhættu sýnir hvernig breytingar á gangvirði verðbréfa sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum á reikningsskiladegi.

Fylgst er með vaxtanæmi á skuldabréfasafni samstæðunnar með því að meta áætlaðar breytingar á virði eignasafnsins miðað við 100 punkta (1%) hliðrun á vaxtarferli og óbreytt álag skuldabréfa.

Skýringar, frh.:

31 Markaðsáhætta, frh.:

Vaxtaáhætta, frh.

Hækkun á vaxtaferli um 100 punkta í árslok hefði leitt til 735 millj. kr. minni hagnaðar fyrir skatta á árinu 2023 (2022: 741 millj. kr. minni hagnaður). Lækkun á vaxtaferli um 100 punkta í árslok hefði leitt til 767 millj. kr. meiri hagnaðar fyrir skatta á árinu 2023 (2022: 782 millj. kr. meiri hagnaður).

Gjaldmiðlaáhætta

Í efnahagsreikningi samstæðunnar eru bæði eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum. Gjaldmiðlaáhætta er sú áhætta að breytingar á gengi gjaldmiðila hafi óhagstæð áhrif á virði þess hluta eigna eða skulda samstæðunnar sem eru í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum.

Flest viðskipti samstæðunnar fara fram í krónum, og þar af leiðandi er gjaldmiðlaáhætta samstæðunnar lítil. Fjáreignir samstæðunnar eru að mestu í sama gjaldmiðli og skuldbindingar vegna váttryggingasamninga.

Gjaldmiðlaáhætta samstæðunnar greinist þannig á uppgjörsgæði:

2023	USD	EUR	Aðrir Gjaldmiðlar	Samtals
Eignir				
Handbært fé	2.513.550	2.507	8.049	2.524.106
Verðbréf	342.040	481.362		823.402
Endurtryggingaeignir	249			249
Samtals	2.855.839	483.869	8.049	3.347.757
Skuldir				
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga	66.365			66.365
Skuld við endurtryggjendur	421	1.474		1.895
	66.786	1.474	0	68.260
Hrein fjárhagsleg staða	2.789.053	482.395	8.049	3.279.496
2022	USD	EUR	Aðrir Gjaldmiðlar	Samtals
Eignir				
Handbært fé	38.178	25.329	1.603	65.110
Verðbréf	1.207.105	242.933		1.450.038
Endurtryggingaeignir	195	159	130	484
Samtals	1.245.478	268.420	1.732	1.515.632
Skuldir				
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga	67.853			67.853
Skuldir við endurtryggjendur	244	772	25	1.041
	68.097	772	25	68.894
Hrein fjárhagsleg staða	1.177.381	267.649	1.708	1.446.738

Efnahagsreikningur samstæðunnar er ekki viðkvæmur fyrir flökki á gengi gjaldmiðla. Næmigreining á gengisáhættu metur áhrif flökts gengis gjaldmiðla á efnahagsliði miðað við gengi við lok tímabils. Gert er ráð fyrir að allar aðrar breytur séu fastar. Áhrifin að teknu tilliti til skatta á afkomu og eigið fé eru 26 mill. kr. (2022: 12 millj. kr.) hækkun/lækkun fyrir hvert 1% stig í hækkun/lækkun á gengi krónunnar.

Skýringar, frh.:

31 Markaðsáhætta, frh.:

Samþjöppunaráhætta

Samþjöppunaráhætta er hættan á að of mikil samþjöppun sé í váttryggingastofni eða eignasafni sem valdi félaginu óhóflegri áhættu. Samþjöppunaráhætta fylgir þeim hluta eignasafns sem hefur sama útgefanda. Við útreikning á gjaldþolskröfu þarf að taka tillit til þeirrar áhættu sem fylgir því að eignir safnsins séu í bréfum útgefnum af einum útgefanda. Ef stór hluti safnsins er gefinn út af einum útgefanda leiðir það til aukinnar gjaldþolskröfu. Það er því hvati til þess að dreifa eignum safnsins á fleiri útgefendur. Krafa reiknast á allar eignir yfir ákveðnu viðmiði nema innstæður í bankastofnunum, ríkistryggð skuldabréf, endurtryggingaeignir og viðskiptakröfur. Skuldabréf, hlutabréf, fasteignir og eignir í dótturfélögum falla því undir eignir með samþjöppunaráhættu.

32 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er áhætta vegna ófullnægjandi eða gallaðra kerfa, háttsemi starfsmanna eða annarra innri eða ytri þátta sem geta leitt til fjárhagslegs taps eða verulegra rekstrartruflana. Rekstraráhætta er samsett úr nokkrum þáttum, þ.e. stefnumótunaráhættu, áhættu sem skapast vegna upplýsingakerfa eða upplýsingaleka, lagalegrar áhættu og orðsporsáhættu. Rekstraráhætta nær til allra rekstrareininga samstæðunnar.

Markmið samstæðunnar er að verjast rekstraráhættu til að koma í veg fyrir fjárhagslegt tjón og að orðstír félagsins verði fyrir skaða. Þetta er gert með skilvirku stjórnskipulagi innan félagsins, skráðu verklagi, frávikaskráningum, fræðslu og þjálfun starfsmanna og öfluggu innra og ytra eftirlitskerfi. Þá er félagið með vottun samkvæmt alþjóðlega staðlinum ISO 27001 um stjórnun upplýsingaöryggis.

33 Eiginfjárahætta

Eiginfjárahætta er hættan á að magn og gæði eiginfjár sé ekki nægilegt til þess að mæta skuldbindingum og ófyrirséðum áföllum. Það er stefna félagsins að viðhalda sterkum eiginfjárgrunni til að stuðla að stöðugleika og fjárhagslegum styrk til að mæta kröfum váttryggingataka, eftirlitsaðila og hagsmunaaðila. Stjórn hefur sett sér þau viðmið að gjaldþolshlutfall samstæðunnar sé á bilinu 1,4 til 1,7. Gjaldþolshlutfall er reiknað í það minnsta ársfjórðungslega og eigið áhættu- og gjaldþolsmat framkvæmt að minnsta kosti árlega þar sem meðal annars er lagt mat á heildargjaldþolsþörf samstæðunnar. Nánar er fjallað um gjaldþol og gjaldþolskröfu samstæðunnar í skýringu 26.

34 Skuldbindingar

Möguleg skuldbinding vegna áskriftarloforða tengdum fjárfestingum er að hámarki 173 millj. kr. í árslok 2023.

35 Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar samstæðunnar eru dótturfélög, stjórnir móðurfélags og dótturfélaga, endurskoðunarnefnd, forstjóri og lykilstjórnendur og aðilar þeim tengdir. Félög í eigu stjórnarmanna eru einnig skilgreind sem tengdir aðilar.

Viðskipti við tengda aðila voru gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Skýringar, frh.:

35 Tengdir aðilar, frh.:

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2023	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	146.340	52.946	44.723	
Lykilstarfsmenn	3.515	6.121	804	
Stjórn	153.246	48.655	44.966	156
Samtals	303.101	107.722	90.493	156

2022*	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	111.701	48.040	25.818	
Lykilstarfsmenn	3.240	2.113	1.363	
Stjórn	104.919	57.382	24.727	
Samtals	219.860	107.534	51.909	0

*Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við framsetningu á árinu 2023.

Laun og hlunnindi stjórnar, forstjóra og lykilstjórnenda samstæðunnar greinast þannig:

	2023		2022*	
	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð
Björgólfur Jóhannsson, stjórnarformaður Sjóvá	10.210	1.174	9.712	1.117
Hildur Árnadóttir, stjórnarmaður Sjóvá og formaður endurskoðunarnefndar	7.912	910	6.773	779
Guðmundur Örn Gunnarsson, stjórnarmaður Sjóvá og stjórnarformaður Sjóvá Líf	8.210	944	7.806	898
Ingi Jóhann Guðmundsson, stjórnarmaður Sjóvá	5.200	598	4.946	569
Ingunn Agnes Kro, stjórnarmaður Sjóvá og formaður sjálfbærninefndar	6.500	748	4.946	569
Erna Gísladóttir, varamaður Sjóvá	437	50	415	48
Garðar Gíslason, varamaður Sjóvá	437	50	701	81
Heiðrún Lind Marteinsdóttir, stjórnarmaður Sjóvá Líf	3.010	346	2.860	329
Hafdís Böðvarsdóttir, stjórnarmaður Sjóvá Líf	3.010	346	2.860	329
Grétar Dór Sigurðsson, varamaður Sjóvá Líf	253	29	240	28
Hermann Björnsson, forstjóri	55.435	14.631	55.014	13.120
Fjórir framkvæmdastjórnar	157.073	35.692	139.085	27.762

Í árslok 2023 áttu forstjóri og framkvæmdastjórnar félagsins 1.506 þús. hluti í félaginu og hlutafé í Sjóvá í eigu stjórnarmanna og tengdra félaga voru 184.370 þús. hlutir.

*Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við framsetningu á árinu 2023.

36 Dótturfélög í samstæðu

	Hluttur 2023	Hluttur 2022
Sjóvá-Almennar líftryggingar hf.	100%	100%
Sjóvá Forvarnahúsið ehf.	100%	100%

Skýringar, frh.:

37 Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:	2023	2022*
Tjónahlutfall	74,9%	72,2%
Endurtryggingahlutfall	0,1%	1,7%
Kostnaðarhlutfall	19,6%	20,6%
Samsett hlutfall	94,6%	94,6%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	23,9%	13,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	20,7%	11,6%
Lágmarksfjármagnshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	3,40	3,49
Gjaldþolshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	1,56	1,56
Gjaldþolshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	1,40	1,41

*Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningskilastaðla.

Skýringar, frh.:

38 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum.

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð grundvallast af því hvort fjárfestir hefur ákvörðunarvald yfir fjárfestingunni, ber áhættu eða hefur réttinn til að njóta breytilegs ávinnings vegna þátttöku í fjárfestingunni og getur með ákvörðunarvaldi haft áhrif á ávinning sinn af fjárfestingunni. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til mögulegs atkvæðisréttar sem þegar er nýtanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Reikningsskilaaðferðum dótturfélaga hefur verið breytt þegar nauðsynlegt hefur verið að laga þær að aðferðum samstæðunnar.

(ii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli samstæðufélaga, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð samstæðureikningsins. Óinnleyst tap er fært út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar.

b. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi uppgjörsdags. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning. Rekstrarkostnaður og sala í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðil á gengi viðskiptadags.

c. Fjármálagerningar

(i) Fjáreignir

Samstæðan flokkar fjáreignir út frá viðskiptalíkani samstæðunnar til þess að stýra þessum fjáreignum og samningsbundnu sjóðstreymi fjáreignanna. Flokkunin er ákveðin við upphaflega skráningu og fer eftir eðli og tilgangi fjáreignarinnar.

Samstæðan flokkar fjáreignir sínar í eftirfarandi matsflokka:

- þær sem eru færðar á gangviði (annaðhvort í gegnum aðra heildarafkomu eða rekstrarreikning); og
- þær sem eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði.

Fjáreignir sem er haldið til að hagnast á skammtíma verðbreytingum eru færðar á gangvirði. Fjáreignir sem er haldið til innheimtu samningsbundins sjóðstreymis, þar sem sjóðstreymi er eingöngu greiðsla höfuðstóls og vaxta, eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði. Vaxtatekjur af þessum fjáreignum eru færðar með fjármagnstekjum með aðferð virkra vaxta. Öll verðbréf samstæðunnar eru færð á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Fjáreignir eru færðar í ársreikning þegar samstæðan gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum viðkomandi fjármálagerninga. Fjáreignir eru felldar út úr ársreikningi ef samningsbundinn réttur samstæðunnar að sjóðstreymi vegna þeirra rennur út eða ef samstæðan yfirfærir fjáreignirnar til annars aðila án þess að halda eftir yfirráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldi á þeim felst. Bókhaldsskráning hefðbundinna kaupa og sölu á fjáreignum er gerð á viðskiptadegi, þ.e. á þeim degi sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina. Kröfur eru færðar þann dag sem þær verða til.

Skýringar, frh.:

38 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

(ii) Fjárskuldir

Fjárskuldir eru upphaflega metnar á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Við síðara mat eru þær færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti. Samstæðan afskráir fjárskuldir eingöngu þegar skuldbinding vegna þeirra er ekki lengur til staðar.

(iii) Mat á gangvirði

Gangvirði er verð á eign eða skuld í venjubundnum viðskiptum á matsdegi. Nánar tiltekið er gangvirði það verð sem fengist við sölu eignar eða yrði greitt við yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum milli markaðsaðila á matsdegi.

Samstæðan metur gangvirði fjármálagerninga samkvæmt markaðsverði á virkum markaði fyrir fjármálagerninginn, sé hann fyrir hendi. Markaður er talinn virkur ef reglulega er fyrir hendi skráð markaðsvirði sem endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti milli ótengdra aðila. Gangvirði fjáreignar sem færð er á gangvirði gegnum rekstrarreikning er ákvarðað á grundvelli viðeigandi markaðsvirðis í lok viðskiptadags ef það er fyrir hendi, en það er venjulega síðasta skráða viðskiptaverðið.

Ef markaður fyrir fjármálagerning er ekki virkur metur samstæðan gangvirðið á grundvelli matsaðferða, þar á meðal geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirði sambærilegra fjármálagerninga og núvirt sjóðsflæði. Sú matsaðferð sem notuð er hámarkar notkun markaðsupplýsinga en takmarkar eins og hægt er forsendur sem ekki byggjast á markaðsupplýsingum. Matið byggir einnig á öllum þeim þáttum sem markaðsaðilar taka tillit til við verðákvæðanir og er í samræmi við viðurkenndar verðmatsaðferðir fyrir fjármálagerninga. Breytur í matsaðferðum endurspeglar á áreiðanlegan hátt væntingar á mörkuðum og mat á þeim áhættuþáttum sem fjármálagerningurinn felur í sér.

(iv) Jöfnun

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda eða innleysa eignir og greiða skuldir samtímis. Engum fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman í efnahagsreikningi.

(v) Virðisrýrnun fjáreigna

Fjáreignir sem ekki eru metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru metnar á hverjum reikningsskiladegi til að kanna hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað eftir upphaflega skráningu eignarinnar benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi af eigninni verði lægra en áður var talið. Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi, miðað við upphaflega virka vexti, hins vegar.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna með hlutlægum hætti atburðum sem orðið hafa eftir að virðisrýrnunin var færð. Bakfærsla virðisrýrnunar fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er færð í rekstrarreikning. Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð.

d. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af óbundnum innstæðum hjá fjármálastofnunum og auðseljanlegum fjáreignum sem eru á gjalddaga innan þriggja mánaða frá kaupdegi, auðveldlega er hægt að umbreyta í reiðufé og hætta á verðbreytingum er óveruleg.

Skýringar, frh.:

38 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

e. Aðrar kröfur

Aðrar kröfur eru upphaflega færðar á gangvirði og eru síðan metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.

f. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Innifalinn er kostnaður sem rekja má beint til kaupa á eigninni.

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er eignfærður þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð að frádregnu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	25 - 50 ár
Aðrir rekstrarfjármunir	3 - 7 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á.

g. Leigusamningar

Við upphaf samnings leggur samstæðan mat á það hvort samningur eða hluti hans feli í sér leigusamning. Samningur er leigusamningur að hluta eða heild ef hann felur í sér rétt til yfirráða tiltekinnar eignar á tilteknu tímabili í skiptum fyrir endurgjald.

Við upphaf eða breytingu á samningi sem felur í sér leiguhluta úthlutar samstæðan endurgjaldinu á sérhvern leiguhluta á grundvelli sjálfstæðs verðs hvers hlutar fyrir sig. Fyrir leigusamninga um fasteignir hefur samstæðan hins vegar kosið að aðgreina ekki leiguhluta frá öðrum hlutum samningsins og færir þá sem einn leigusamning.

Samstæðan færir leigueign og leiguskuld við upphaf leigusamnings. Leigueignin er upphaflega færð á kostnaðarverði, sem er upphafleg fjárhæð leiguskuldarinnar að teknu tilliti til leigugreiðslna sem hafa fallið til fyrir eða á upphafsdegi samningsins, beins kostnaðar við öflun leigueignarinnar og að frádregnum leiguilvilnunum sem samstæðan hefur fengið.

Leigueignin er afskrifuð línulega frá upphafi til loka leigusamningsins, nema þegar eignarhald flyst yfir til samstæðunnar í lok leigutímabilsins eða ef kostnaðarverð leigueignarinnar endurspeglar að samstæðan muni nýta sér kauprétt í lok leigutímabilsins. Í þeim tilfellum er leigueignin afskrifuð á nýtingartíma eignarinnar, sem er ákvarðaður með sömu aðferð og notuð er fyrir aðra fastafjármuni samstæðunnar. Jafnframt er virði leigueignar lækkað reglubundið um sem nemur virðisrýrnun hennar, ef einhver er, og leiðrétt vegna endurmats leiguskuldarinnar.

Leiguskuld er upphaflega færð við núvirði ógreiddra leigugreiðslna á upphafsdegi leigusamningsins. Greiðslurnar eru núvirtar með því að nota vexti sem eru ígildi lántökuvaxta samstæðunnar á samningsdegi.

Samstæðan ákvarðar vexti af nýju lánsfé með því að sækja vaxtaupplýsingar vegna ólíkra fjármögnunarleiða og gerir tiltekna aðlaganir til að endurspegla skilmála leigusamningsins og eiginleika eignarinnar sem er leigð.

Leiguskuldin er færð á afskrifuðu kostnaðarverði með því að nota aðferð virkra vaxta. Hún er endurmetin þegar breyting verður á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölu eða vöxtum.

Skýringar, frh.:

38 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

h. Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild myndaðist við kaup á dótturfélagi.

Eftir upphaflega skráningu er viðskiptavild metin á kostnaðarverði að fráreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Virðispróf er framkvæmt árlega eða oftar ef atburðir eða breytingar gefa til kynna virðisrýrnun á bókfærðu verði viðskiptavildar. Viðskiptavildinni er ráðstafað á yfirtökudegi til allra sjóðskapandi eininga samstæðunnar sem ætlað er að njóti samlegðar af sameiningunni óháð því hvort öðrum eignum eða skuldum hefur verið ráðstafað til þessara eininga. Hver eining sem viðskiptavild er ráðstafað til endurspeglar minnstu einingu innan samstæðunnar þar sem fylgst er með viðskiptavildinni sem hluta af innri stjórnum.

(ii) Virðisrýrnun eigna sem ekki teljast fjáreignir

Eignir sem hafa ótilgreindan nýtingartíma eru ekki afskrifaðar en fara árlega í virðispróf. Hvenær sem atburðir eða breyttar aðstæður valda því að vísbendingar eru um að bókfært verð sé ekki enduheimtanlegt fara þær í gegnum mat á virðisrýrnun. Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Til þess að meta virðisrýrnun er eignum skipt niður í minnstu aðgreinanlegu hópa eigna sem mynda aðgreinanlegt sjóðstreymi. Eignir sem ekki teljast fjáreignir, aðrar en viðskiptavild, eru metnar á hverjum uppgjörsegi til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýrnun hafi minnkað eða horfið.

i. Vátryggingasamningar

(i) Skilgreining tryggingasamninga

Samstæðan gefur út samninga sem flytja vátryggingalega áhættu frá viðskiptavinum til samstæðunnar. Með vátryggingasamningi tekur vátryggjandinn að sér vátryggingaráhættu frá vátryggingataka með því að samþykkja að bæta tjón vegna ákveðins óviss atburðar í framtíðinni.

Vátryggingaáhætta er öll áhætta, önnur en fjárhagsleg áhætta, sem flutt er frá vátryggingataka til útgefanda vátryggingasamnings, svo sem vegna eignatjóns, slyss, sjúkdóms eða andláts.

Endurtryggingasamningar eru gerðir til að draga úr áhættu samstæðunnar. Endurtryggjendur bera ýmist ákveðið hlutfall af bótafjárhæðum eða alla áhættu umfram umsamda fjárhæð. Samstæðan hefur ekki gefið út neina endurtryggingasamninga til þriðja aðila.

(ii) Reikningsskilaaðferðir vegna vátrygginga og endurtryggingasamninga

Vátryggingasamningar - flokkun

Vátryggingasamningum er skipt í söfn samninga, greinaflokka, sem bera sambærilega áhættu og er stýrt saman. Við upphaf samningstíma, þegar vátryggingaáhætta flyst frá viðskiptavinum til samstæðunnar, er vátryggingasamningum innan greinaflokka skipt í tvo hópa: íþyngjandi samninga og aðra samninga. Er þar horft til vænts hagnaðar á undirliggjandi vátryggingasamningum innan hvers greinaflokks á tímabilinu.

Samstæðan metur hvort samningur gæti orðið íþyngjandi byggt á því hvort sambærilegir samningar sem félagið hefur verið aðili að hafi orðið íþyngjandi miðað við þá verðlagningu sem í gildi er og undirliggjandi áhættu. Þá geta mögulegar breytingar á utanaðkomandi þáttum svo sem breytingar á markaðsaðstæðum eða lagaumhverfi haft þar áhrif á. Sé samningur talinn íþyngjandi við upphaflega skráningu eða á þeim tíma þegar aðstæður benda til þess að samningur sé íþyngjandi er vænt tap viðkomandi samninga fært í rekstrarreikning. Í samstæðunni er einn hópur metinn íþyngjandi.

Samstæðan skiptir endurtryggingasamningum með sömu aðferð og lýst er hér að ofan.

Skýringar, frh.:

38 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

i. Vátryggingasamningar, frh.:

(iii) Tímamark vátryggingasamninga

Samningstímabil er ákvarðað sem það tímabil sem vátryggður aðili getur gert kröfu á samstæðuna um greiðslu tjónabóta vegna vátryggðs atburðar. Fyrir endurtryggingasamninga er samningstímabilið sá tími sem samstæðan getur gert kröfu á endurtryggjendur um greiðslu tjónabóta vegna vátryggðs atburðar. Samningstímabil endar við það tímamark þegar samstæðan getur endurverðlagt viðkomandi vátryggingasamning byggt á undirliggjandi áhættu eða ef samningi er breytt á tímabilinu.

(iv) Reikningsskilaaðferðir við mat á vátryggingaskuld - einfölduð úthlutunaraðferð

Vátrygginga- og endurtryggingasamningar samstæðunnar falla allir undir einfaldaða úthlutunaraðferð IFRS 17. Aðferðin einfaldar mat vátryggingasamninga í samanburði við almenna líkan staðalsins, en félögum er heimilt að beita aðferðinni á safn samninga þar sem tryggingavernd spannar ár eða skemur eða þegar aðferðin leiðir til niðurstöðu sem er ekki verulega frábrugðin almenna líkaninu.

Í töflunni má sjá ákvæði IFRS 17 um aðferðina og hver reikningsskilaaðferð samstæðunnar er.

	Ákvæði IFRS 17	Reikningsskilaaðferð samstæðu
Einfölduð úthlutunaraðferð: heimild til beitingar	Að ákveðnum skilyrðum uppfylltum er samstæðunni heimilt að beita aðferðinni í stað almennrar aðferðar IFRS 17.	Allir samningar samstæðunnar eru til 12 mánaða eða styttri tíma og falla því sjálfkrafa undir einfalda úthlutunaraðferð.
Kostnaður við öflun vátryggingasamninga	Þar sem samningar eru í gildi í 12 mánuði eða skemur má annaðhvort gjaldfæra kostnað við öflun samninga þegar hann fellur til eða eignfæra og færa til gjalda á væntum líftíma samninga.	Samstæðan eignfærir kostnað við öflun líftryggingasamninga og dreifir kostnaði yfir væntan meðallíftíma þeirra. Kostnaður við öflun samninga tilheyrir skuldbindingu vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar. Annar kostnaður við öflun samninga er gjaldfærður þegar hann fellur til.
Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar	Þegar ekki er til staðar verulegur fjármögnunarpáttur í tengslum við skuldbindingu vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar eða þegar tímabil þjónustu og gjalddagar vegna þeirrar þjónustu er innan 12 mánaða tímabils þarf ekki að núvirða skuldbindinguna.	Allir samningar samstæðunnar eru til 12 mánaða eða skemur og því eru þeir ekki núvirtir.
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	Þar sem búist er við að tjónabætur séu greiddar innan árs er ekki þörf á að núvirða skuldbindinguna. Ef tímalengd greiðsluflæðis tjónabóta er til lengri tíma en eins árs þarf að núvirða skuldbindinguna.	Í samræmi við reglur Solvency II hefur samstæðan núvirt tjónaskuld samstæðunnar og beitir þeirri aðferð áfram.
Fjármagnsliðir vátryggingasamninga	Heimilt er að aðgreina hluta af hreyfingum á skuldbindingu vegna orðinna tjóna sem stafa af breytingum á vöxtum til núvirðingar og sýna á meðal annarrar heildarafkomu.	Breyting á skuldbindingu vegna orðinna tjóna sem stafa af breytingum á vöxtum til núvirðingar er færður í rekstrarreikning undir fjármagnsliði vátryggingasamninga.

Skýringar, frh.:

38 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

i. Vátryggingasamningar, frh.:

(v) Upphafleg skráning

Samstæðan færir útgefna vátryggingasamninga í reikningsskilin við upphaf þess tímabils sem vátryggingavernd nær yfir eða þegar aðstæður benda til þess að samningurinn sé íþyngjandi.

(vi) Síðara mat

Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar í lok hvers reikningsskilatímabils samanstendur af skuldbindingu í upphafi tímabils að viðbættum mótteknum tekjum vegna vátryggingasamninga að frádregnum þeim tekjum sem samstæðan færir í rekstrarreikning vegna veittrar vátryggingaverndar á tímabilinu.

Á uppgjörstími metur samstæðan hvort að skuldbinding vegna orðinna tjóna sé nægjanleg með því að meta væntar tjónagreiðslur. Mat samstæðunnar innifelur á óhlutdrægan hátt allar upplýsingar sem samstæðan hefur aðgang að eða getur aflað sér án óhóflegs kostnaðar eða fyrirhafnar um tímasetningu og óvissu um framtíðarfjárflæði vátryggingasamninga. Matið felur í sér besta mat samstæðunnar á reikningsskiladegi aðlagð fyrir innri kostnaði, núvirðingu sem og framtíðarkostnaði vegna uppgjörstjóna. Aðferðin er því sú sama og samkvæmt Solvency II.

(vii) Breytingar og afskráning vátryggingasamninga

Þegar samningi er breytt en breytingin felur ekki í sér að afskrá beri samninginn, færir samstæðan fjárhæðir vegna breytingarinnar sem aðlögun á skuldbindingu vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar.

Vátryggingasamningur er afskráður ef samningi er breytt þannig að breytingin felur í sér að beita beri annarri matsaðferð við mat á samningnum eða hluta samningsins beri að meta í samræmi við aðra staðla, samningstími breytist verulega eða ef breytingin felur í sér að flokka beri samninginn á annan hátt en gert var við upphaflega skráningu. Í slíkum tilfellum afskráir samstæðan upphaflega samninginn og færir breytta samninginn sem nýjan samning.

Vátryggingasamningur er afskráður ef réttindi og skyldur tengdar honum eru ekki lengur til staðar þar sem samningi hefur verið sagt upp eða hann er útrunninn.

(viii) Skuldbinding vegna vátryggingasamninga

Skuldbindingu vegna vátryggingasamninga er skipt í skuldbindingu vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar og skuldbindingu vegna orðinna tjóna.

Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar samanstendur af innborguðum tekjum vegna vátryggingaverndar sem tilheyrir síðari tímabilum, eignfærðum kostnaði við öflun samninga, skuldbindingu vegna íþyngjandi samninga og viðskiptaskuldum sem tilheyra eftirstæðri vátryggingavernd.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna samanstendur af besta mati samstæðunnar á væntu gildi eða meðaltali á núvirtu greiðslufærði skuldbindingarinnar og öryggisálagi vegna þeirrar óvissu sem matið felur í sér. Með öryggisálaginu er skuldbindingin færð innan æskilegs öryggisbils. Útreikningur á öryggisálaginu byggir á tölfræðilegum aðferðum (VaR) og er niðurstaðan birt sem öryggisbil í samræmi við skýringu nr. 25. Skuldbindingin samanstendur auk þess af ágóðahlutdeild og viðskiptaskuldum sem tilheyra orðnum tjónum.

Samstæðan miðar við vaxtakúrfu EIOPA við núvirðingu tjónaskuldar enda hefur ítarleg greining og rýni farið fram á kúrfunum áður en þær eru birtar.

Skýringar, frh.:

38 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

i. Vátryggingasamningar, frh.:

(ix) Fjárfestingar þar sem fjárfestingaráhætta er borin af líftryggingataka

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu samstæðunnar sem vátryggingatakar í söfnunarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum söfnunarlíftrygginga. Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka er skuldbinding samstæðunnar gagnvart umræddum líftryggingatökum að sömu fjárhæð.

j. Eigið fé

(i) Hlutfé

Þegar samstæðan kaupir eigin hluti er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé.

k. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar talið er að samstæðan beri lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líklegt er talið að til greiðslu komi og hægt er að meta hana á áreiðanlegan hátt. Skuldbindingar eru metnar miðað við vænt framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir einstökum skuldbindingum.

l. Afkoma af vátryggingasamningum

(i) Tekjur af vátryggingasamningum

Tekjur af vátryggingasamningum eru tekjur vegna veittrar vátryggingaverndar á árinu. Samstæðan færir til tekna iðgjöld hlutfallslega yfir það tímabil sem vátryggingavernd nær til. Ef vátryggingaáhætta felur í sér að kostnaður vegna ákveðinna vátryggingasamninga er verulega frábrugðin hlutfallslegri tekjufærslu eru tekjur færðar til samræmis við væntan kostnað af vátryggingarsamningum með það að markmiði að jafna saman tekjum á móti gjöldum.

(ii) Kostnaður af vátryggingasamningum

Kostnaður af vátryggingasamningum samanstendur af tjónum ársins ásamt rekstrarkostnaði af vátryggingasamningum.

Tjónlausir viðskiptavinir samstæðunnar sem eru í Stofni fá hluta iðgjalda sinna endurgreidd árlega. Endurgreiðslan (ágóðahlutdeild) er tilgreind sem kostnaður af vátryggingasamningum.

Tjón ársins í rekstrarreikningi samstanda af greiddum tjónum á árinu ásamt breytingu á tjónaskuld.

(iii) Afkoma af endurtryggingasamningum

Afkoma af endurtryggingasamningum samanstendur af hluta endurtryggjenda í tekjum af vátryggingasamningum, hluta endurtryggjenda í tjónum, umboðslaunum og öðrum tekjum frá endurtryggjendum.

Skýringar, frh.:

38 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

m. Tekjur og gjöld af fjárfestingum

(i) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna eru afföll, yfirverð og annar mismunur sem er á upphaflegu bókfærðu verði fjármálagerninga og fjárhæða á gjalddaga miðað við virka vexti.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld í rekstrarreikningi innifela vexti af fjáreignum og fjárskuldum sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta og vexti af handbæru fé.

(ii) Arðstekjur

Arðstekjur af fjáreignum á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðar í rekstrarreikning og yfirlit yfir heildarafkomu þegar réttur samstæðunnar til að taka við greiðslum er staðfestur, líklegt er að efnahagslegur ávinningur sem tengist arðinum renni til samstæðunnar, og upphæð arðsins er hægt að mæla með áreiðanlegum hætti.

(iii) Gangvirðisbreytingar fjáreigna

Gangvirðisbreytingar verðbréfa samstanda af söluhagnaði eða sölutapi verðbréfa, gangvirðisbreytingum og vaxtatekjum af verðbréfum sem færð eru á gangvirði.

(iv) Gengismunur

Gengismunur samstendur af breytingum eigna og skulda í erlendum gjaldmiðlum. Nettó gengismunur er færður í rekstrarreikning og yfirlit yfir heildarafkomu með fjármunatekjum.

n. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður samstendur af launakostnaði, ágóðahlutdeild, markaðskostnaði, upplýsingatæknikostnaði, skrifstofu- og stjórnunarkostnaði, kostnaði við rekstur húsnæðis, afskriftum rekstrarfjármuna, afskriftum leigueigna og öðrum kostnaði.

Rekstrarkostnaði samstæðunnar er skipt á kostnað af váttryggingastarfsemi, kostnað af fjárfestingastarfsemi og annan rekstrarkostnað. Skiptingin er byggð á kostnaðarstöðvum samstæðunnar og mati stjórnenda hverju sinni.

o. Fjármagnsliðir váttryggingasamninga

Fjármagnsliðir váttryggingasamninga eru tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar tjónaskuldar, þ.e. breyting á tjónaskuld eldri ára sem rekja má til breytinga á hagrænum þáttum, þ.e. gengi gjaldmiðla, vaxta og vöxtunar. Um er að ræða mat á þeirri fjárhagslegu áhættu sem fylgir mati á tjónaskuld.

p. Tekjuskattur

Tekjuskattur af afkomu ársins samstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema að því marki sem hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé eða í yfirlit um heildarafkomu, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á þá liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Skýringar, frh.:

38 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

p. Tekjuskattur, frh:

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreikningsaðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna tímabundinna mismuna vegna upphaflegrar skráningar eigna eða skulda sem hafa ekki áhrif á reikningshaldslega eða skattalega afkomu.

Frestaður tekjuskattur er metinn með því skatthlutfalli sem búist er við að verði lagt á tímabundna mismuni þegar þeir snúast við, byggt á lögum sem öðlast hafa gildi með formlegum hætti eða í reynd á uppgjörssdegi. Skatteign og tekjuskattskuldbindingu er jafnað saman þegar til staðar er lagalegur réttur til að jafna saman tekjuskattsskuld og skatteign og þegar skattarnir munu verða lagðir á af sömu skattyfirvöldum á sama fyrirtæki, eða á fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

Skatteign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni, sem unnt verður að nýta eignina á móti. Skatteign er metin á hverjum uppgjörssdegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

r. Hagnaður á hlut

Samstæðan birtir í ársreikningnum grunnhagnað á hlut og þynntan hagnað á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður sem hlutfall afkomu, sem ráðstafað er til almennra hluthafa í félaginu, og vegins meðalfjölda útistandandi almennra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og grunnhagnaður á hlut þar sem samstæðan hefur ekki gert kaupréttarsamninga eða breytanlega lánasamninga.

s. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttur er hluti samstæðunnar sem fæst við viðskipti og er fær um að afla tekna og stofna til gjalda að meðtöldum tekjum og gjöldum vegna viðskipta við aðra hluta samstæðunnar.

t. Nýir reikningsskilastaðlar sem hafa ekki tekið gildi

Samstæðan hefur beitt sömu reikningsskilaaðferðum á árunum 2023 og 2022.

Nokkrir nýir reikningsskilastaðlar taka gildi 1. janúar 2024 eða síðar, en heimilt er að beita þeim fyrr. Samstæðan hefur ekki tekið þá í notkun, en áhrif þeirra á ársreikning samstæðunnar væru óveruleg.

Ársfjórðungyfirlit

	4F 2023	3F 2023	2F 2023	1F 2023	Samtals 2023	4F 2022*	3F 2022*	2F 2022*	1F 2022*	Samtals 2022*
Tekjur af váttryggingasamningum	8.017.608	8.149.925	7.767.544	7.338.305	31.273.382	7.459.059	7.442.949	6.450.989	6.658.116	28.011.113
Tjón ársins	(5.578.983)	(5.883.836)	(5.370.310)	(6.592.442)	(23.425.571)	(4.995.632)	(5.772.272)	(4.840.523)	(4.619.301)	(20.227.727)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.680.903)	(1.360.873)	(1.546.982)	(1.533.919)	(6.122.677)	(1.595.485)	(1.315.912)	(1.449.547)	(1.411.366)	(5.772.309)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(58.249)	(310.662)	(354.856)	693.377	(30.390)	(192.739)	8.971	(57.943)	(247.178)	(488.889)
Afkoma af váttryggingasamningum	699.473	594.554	495.397	(94.680)	1.694.744	675.203	363.736	102.976	380.272	1.522.187
Hreinar fjármunatekjur	92.510	189.331	209.993	439.309	931.142	1.135.320	15.672	85.086	350.159	1.586.237
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	2.356.944	1.381.442	(307.152)	437.494	3.868.729	(80.273)	34.280	(310.995)	445.032	88.043
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(81.941)	(66.328)	(73.023)	(78.308)	(299.600)	(79.269)	(67.790)	(71.049)	(72.489)	(290.597)
Afkoma fjárfestinga	2.367.512	1.504.445	(170.182)	798.495	4.500.271	975.779	(17.839)	(296.959)	722.702	1.383.683
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	(477.722)	(185.267)	(244.807)	13.931	(893.865)	13.116	(65.712)	37.894	157.308	142.607
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	1.889.790	1.319.178	(414.989)	812.426	3.606.406	988.895	(83.551)	(259.065)	880.011	1.526.290
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum	2.589.263	1.913.732	80.409	717.745	5.301.149	1.664.099	280.185	(156.089)	1.260.282	3.048.477
Aðrar tekjur	41.272	40.724	31.775	43.505	157.276	33.419	32.990	32.277	39.682	138.367
Annar rekstrarkostnaður	(11.806)	(9.687)	(10.678)	(13.831)	(46.001)	(13.586)	(10.338)	(12.961)	(12.030)	(48.915)
Annar fjármagnskostnaður	(17.036)	(17.091)	(17.097)	(16.933)	(68.157)	(17.017)	(17.034)	(16.803)	(16.657)	(67.511)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	2.601.694	1.927.678	84.409	730.487	5.344.267	1.666.914	285.802	(153.576)	1.271.278	3.070.418
Tekjuskattur	(280.218)	(189.976)	(153.557)	(94.967)	(718.719)	(184.008)	(54.315)	30.653	(212.434)	(420.105)
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	2.321.475	1.737.702	(69.148)	635.520	4.625.549	1.482.906	231.487	(122.923)	1.058.844	2.650.313
Tjónahlutfall	69,6%	72,2%	69,1%	89,8%	74,9%	67,0%	77,6%	75,0%	69,4%	72,2%
Endurtryggingahlutfall	0,7%	3,8%	4,6%	(9,4%)	0,1%	2,6%	(0,1%)	0,9%	3,7%	1,7%
Kostnaðarhlutfall	21,0%	16,7%	19,9%	20,9%	19,6%	21,4%	17,7%	22,5%	21,2%	20,6%
Samsett hlutfall	91,3%	92,7%	93,6%	101,3%	94,6%	90,9%	95,1%	98,4%	94,3%	94,6%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli	46,6%	36,3%	1,7%	14,2%	23,9%	29,3%	5,2%	(2,8%)	22,6%	13,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli	41,6%	32,8%	(1,4%)	12,3%	20,7%	26,0%	4,2%	(2,2%)	18,8%	11,6%
Hagnaður (tap) á hlut	1,99	1,50	(0,06)	0,54	3,97	1,25	0,20	(0,10)	0,88	2,22
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga	36.748.810	36.286.282	35.362.309	34.980.141	36.748.810	32.058.522	32.117.546	30.128.710	29.448.187	32.058.522
Heildareignir	69.304.836	65.906.946	64.022.785	63.762.017	69.304.836	61.682.825	59.940.042	58.468.336	59.484.021	61.682.825
Eigið fé	23.321.301	21.114.180	19.589.499	19.926.861	23.321.301	21.332.043	19.849.136	19.927.027	20.750.266	21.332.043
Gjaldþóshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	1,40	1,52	1,40	1,44	1,40	1,41	1,54	1,53	1,52	1,41
Lágmarksfjármagnshlutfall	3,40	3,36	3,16	3,33	3,40	3,49	3,66	3,72	3,91	3,49

*Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningskilastaða.

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Stjórnarháttayfirlýsing

Inngangur

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. (Sjóvá) er hlutafélag sem stofnað var 20. júní 2009. Félagið er váttryggingafélag og starfar samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995¹, lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016² og lögum um váttryggingasamstæður nr. 60/2017³.

Í samræmi við lög um endurskoðendur nr. 94/2019⁴ eru váttryggingafélög skilgreind sem einingar tengdar almannahagsmunum og er sérstaklega kveðið á um hlutverk endurskoðunarnefnda í slíkum einingum í lögum um ársreikninga nr. 3/2006⁵.

Sjóvá samstæðan starfar á váttryggingamarkaði og er alhliða váttryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga. Samkvæmt útgefnum ársreikningum var hlutdeild Sjóvá miðað við iðgjöld ársins hjá íslenskum váttryggingafélögum í árslok 2022 um 32% í skaðatryggingum og um 35% í líf- og heilsutryggingum. Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. (Sjóvá líf) er dótturfélag Sjóvá og er allri daglegri starfsemi þess útvistað til móðurfélagsins.

Starfsemi Sjóvá er fjölbreytt og þjónustan yfirgripsmikil en félagið býður tryggingavernd á öllum sviðum hér á landi. Um 8.800 fyrirtæki og um 84.000 einstaklingar voru í viðskiptum í lok árs 2023. Í árslok 2023 störfuðu 185 starfsmenn hjá Sjóvá í 179 stöðugildum. Sjóvá rekur 11 útibú um landið auk höfuðstöðva í Reykjavík. Þá hefur félagið á að skipa þétta neti umboðs- og þjónustuaðila víðs vegar um landið og leggur kapp á að þjónusta félagsins sé öllum aðgengileg.

Sjóvá hefur verið skráð félag á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland síðan 11. apríl 2014 og því gilda um starfsemina lög um aðgerðir gegn markaðssvikum nr. 60/2021⁶ og lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021⁷ og reglur fyrir útgefendur fjármálagerninga.

Hluthafafundir eru megin vettvangur formlegrar upplýsingagjafar til hluthafa sem fer með æðsta vald í málefnum félagsins. Hafa stjórnarformaður og forstjóri fundað óformlega með hluthöfum sem þess óska og upplýsa þá stjórn um efni funda. Nánar kveður á um samskipti stjórnar og hluthafa í samþykktum félagsins.

Fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti

Félagið fylgir reglum um stjórnarhætti sem fjallað er um í lögum um ársreikninga, lögum um hlutafélög, lögum um váttryggingastarfsemi, reglugerð um gildistöku reglugerða ESB um váttryggingastarfsemi og váttryggingasamstæður nr. 55/2022 og leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem tóku gildi í júlí 2021⁸ og gefin eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins. Stjórn félagsins endurnýjaði síðast starfsreglur sínar þann 4. maí 2023 og eru þær aðgengilegar á sjova.is.

Félagið fékk í ágúst 2023 viðurkenninguna „Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum“ á vegum Stjórnvísis en í því felst að félagið hafi undirgengist og staðist formlegt mat á starfsháttum stjórnar og stjórnenda.

¹ www.althingi.is/lagas/nuna/1995002.html

² www.althingi.is/lagas/nuna/2016100.html

³ www.althingi.is/lagas/nuna/2017060.html

⁴ www.althingi.is/lagas/nuna/2019094.html

⁵ www.althingi.is/lagas/nuna/2006003.html

⁶ www.althingi.is/lagas/nuna/2021060.html

⁷ www.althingi.is/lagas/nuna/2021020.html

⁸ <http://leidbeiningar.is/>

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

Félagið hefur enga dóma hlotið fyrir refsiverðan verknað skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum, lögum um váttryggingastarfsemi eða löggjöf um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með váttryggingastarfsemi. Ekki er vitað um að nein atvik hafi átt sér stað í starfseminni sem snúa að spillingu eða mútum.

Engir styrkir eru veittir til stjórnmalaflokka. Félagið er aðili að Samtökum fjármálafyrirtækja sem er sameiginlegur vettvangur fjármálafyrirtækja og hefur innan þess komið á framfæri ábendingum við lagafrumvörp og umsögnum, bæði sem hluti af samtökunum eða sjálfstætt.

Innra eftirlit og áhættustýring

Sjóvá lýtur eftirliti Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands og hefur komið á samhæfðri áhættustýringu sem nær til allra rekstrarþátta félagsins og sett sér áhættustefnu sem lýsir umgjörð áhættustýringar. Áhættustefnan tekur til allra áhættuþátta sem krafist er í lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi. Stefnan var síðast endurnýjuð 6. desember 2023.

Stjórnkerfi og skipulag félagsins eru skráð í gæðakerfi þess. Leiðbeiningar fyrir starfsmenn félagsins miða að því að hver og einn beri ábyrgð á gæðum vinnu sinnar, þjónustu félagsins og upplýsingaöryggi. Innra eftirlit er innbyggt í verklagsreglur félagsins og eru innri úttektir og áhættugreiningar framkvæmdar reglulega.

Félagið leggur áherslu á skýra verkaskiptingu og ábyrgð. Uppbygging Sjóvá á eigin starfsemi er í samræmi við þrjár línur innra eftirlits. Tekið hefur verið saman heildstætt yfirlit um innra eftirlit, áhættukort (e. assurance map) sem gefur góðar upplýsingar um umfang eftirlits á öllum innri eftirlitsþáttum og gerir mögulegt að sannreyna niðurstöður og meta eftirlitið og umfang þess. Regluleg skýrslugjöf er varðar sjálfbærniþætti, fjárfestingar, og rekstrarlega afkomu einstakra sviða starfseminnar, er mikilvægur þáttur innra eftirlits. Mánaðarlegar skýrslur um rekstrarlega afkomu og fjárfestingar, ársfjórðungslegar skýrslur um áhættustýringu, eigið áhættu- og gjaldþolsmat sem framkvæmt er að lágmarki árlega, árleg skýrsla um gjaldþol og fjárhagslega stöðu og reglubundnar skýrslur til eftirlitsaðila sem og aðrar reglulegar úttektir miða að því að tryggja gagnsæi í starfseminni. Þær auðvelda félaginu einnig að uppgötva og leiðrétta hugsanlegar skekkjur, fylgjast með frávikum og sveiflum í starfseminni og gefa svigrúm til að bregðast við ef áhættuþættir eða breytingar í rekstrarumhverfi gefa tilefni til. Framkvæmdastjórn fundar hið minnsta mánaðarlega með áhættu- og öryggisnefnd, ársfjórðungslega er farið yfir ytri áhættu og einstakir framkvæmdastjórar eiga að lágmarki árlegan fund með áhættu- og öryggisnefnd um áhættu þeirra ábyrgðarsviðs, fjalla um hvernig stýringu og eftirliti með áhættum er háttað og meta hvort það sé fullnægjandi.

Starfssvið áhættustjóra, regluvörslu, tryggingastærðfræðings og innri endurskoðanda teljast til lykilstarfssviða samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi og skulu þeir einstaklingar sem þeim sinna uppfylla sérstakar kröfur um hæfi og hæfni.

Tryggingastærðfræðingur félagsins hefur reglulegt eftirlit með því að iðgjaldaskrár endurspegli raunverulega váttryggingalega áhættu og séu í samræmi við afkomumarkmið. Tjónaskuld og endurtryggingavernd félagsins eru metnar með reglulegum hætti og þess gætt að þær séu í samræmi við þarfir félagsins og skuldbindingar þess. Auk þessa tekur tryggingastærðfræðingur saman árlega skýrslu fyrir stjórn félagsins um verkefni starfssviðsins, niðurstöður þeirra ásamt ábendingum.

Sjóvá hlaut árið 2014 vottun á upplýsingaöryggi samkvæmt ISO/IEC 27001 staðlinum sem staðfestir að rekstur upplýsingakerfa félagsins sé í samræmi við kröfur staðalsins og var vottunin síðast endurnýjuð í júní 2023.

Endurskoðun ársreiknings félagsins er í höndum KPMG ehf. sem kosið var á aðalfundi árið 2023 til eins árs. Innri endurskoðun er útvistað til Ernst & Young ehf.

Hlutverk, framtíðarsýn og vegvísar

Hlutverk Sjóvá er „Við tryggjum verðmætin í þínu lífi“. Framtíðarsýnin er „Sjóvá er tryggingafélag sem þér líður vel hjá“. Vegvísarnir eru fjórir; verum á undan, höfum það einfalt, segjum það eins og það er og verum til staðar. Þeir eru leiðbeinandi í ákvörðunum stjórnar og starfsfólks og leggja grunn að þeirri framtíðarsýn sem unnið er að innan félagsins. Nánar er fjallað um viðskiptalíkan og stefnumótun á árinu í kafla um ófjárhagslega upplýsingagjöf.

Reglur, stefnur og samfélagsleg ábyrgð

Stjórn Sjóvá samþykkti starfsreglur sínar síðast 4. maí 2023. Reglurnar kveða meðal annars á um hæfi, verkaskiptingu og skyldur stjórnarmanna. Reglurnar ná einnig yfir hlutverk og verksvið stjórnar og forstjóra, fyrirsvar stjórnar félagsins, upplýsingagjöf til stjórnar, fundarsköp og fundargerðir, ákvörðunarvald og skipan undirnefnda stjórnar. Hlutverk stjórnar er að hafa eftirlit með því að starfsemi félagsins sé í samræmi við lög og samþykktir og hafa eftirlit með bókhaldi og ráðstöfun fjármuna félagsins. Stjórnin hefur eftirlit með árangri og skilvirkni félagsins og stuðlar að því að markmið þess náist.

Stjórn hélt sameiginlega fundi með innri og ytri endurskoðendum og endurskoðunarnefnd um innra eftirlit og áhættustýringu, með og án viðveru starfsfólks félagsins. Mat stjórnar á eigin störfum á árinu 2023 fór fram í desember 2023. Stjórn lagði mat á stærð, samsetningu, verklag og starfshætti stjórnar. Starf stjórnarinnar byggir á fyrirfram samþykktri starfsáætlun og mat stjórnin upplýsingagjöf til stjórnarinnar og aðgengi hennar að gögnum gott. Stjórnin lagði mat á störf undirnefnda stjórnar og frammistöðu forstjóra og stjórnarformanns. Einnig var lagt mat á þróun félagsins og var niðurstaðan sú að hún væri í samræmi við langtímamarkmið stjórnar og stjórnenda.

Sjóvá samstæðan hefur sett stefnu um samfélagslega ábyrgð og er hún birt á vef félagsins sjova.is. Nánar vísast til ófjárhagslegra upplýsinga í ársreikningi vegna umfjöllunar um áhættur og áhættustýringu á sviði sjálfbærni, áreiðanleikakönnunarferli, ábyrgð og umsjón með sjálfbærnimálum og ófjárhagslegri upplýsingagjöf, umfjöllun um haghafa, mikilvægisgreiningu, stefnu, lykilmælikvarða og árangur.

Sjóvá fylgir í hvívetna þeim lögum og reglum sem um starfsemina gilda. Leitast er við að stjórnarhættir séu í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti og þær kröfur sem gerðar eru til félagsins sem er eftirlitsskyldur aðili og skráður í kauphöll. Sjóvá hefur skýra stefnu um að vinna gegn hvers konar spillingu, glæpsamlegri starfsemi og peningabætti í öllum viðskiptum félagsins.

Sjóvá hefur verið aðili að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð frá árinu 2014.

Sjóvá vinnur að því að auka samþættingu áherslna Heimsmarkmiða Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun við markmið í starfseminni. Tengt er við fimm heimsmarkmiðanna þ.e. markmið 3 um heilsu og vellíðan, 5 um jafnrétti kynjanna, 8 um góða atvinnu og hagvöxt, 12 um ábyrga neyslu og 13 um aðgerðir í loftslagsmálum. Í samræmi við eðli rekstrarins hefur megináhersla verið lögð á forvarnir, jafnréttismál, heilbrigðan rekstur og framþróun í samræmi við markmið 3, 5 og 8. Einnig er leitast við að tryggja ábyrga neyslu og stuðla að umhverfisvænum lausnum samkvæmt markmiði 12 og grípa til bráðra aðgerða gegn loftslagsbreytingum og áhrifum þeirra í samræmi við markmið 13.

Áherslur Sjóvá í forvörnum tengjast markmiði 3 um heilsu og vellíðan þar sem sett eru fram markmið um helmings fækkun alvarlega slasaðra og dauðsfalla vegna umferðarslysa fyrir árið 2030 og markmiði 12 um ábyrga neyslu og framleiðslu um að draga verulega úr sóun með forvörnum, minnkun úrgangs, aukinni endurvinnslu og endurnýtingu. Hjá Sjóvá hefur um árabíl verið lögð mikil áhersla á að vinna með viðskiptavinum að forvörnum, bæði einstaklingum og fyrirtækjum. Sjóvá er með samstarfs- og bakhjarlssamning við Slysavarnafélagið Landsbjörg og á í fjölþættu samstarfi við samtökin, einkum á vettvangi forvarna.

Í tjónum og tjónavinnslu er leitast við að minnka sóun og stuðla að umhverfisvænum lausnum. Áfram var unnið með átak í að auka hlutfall framrúðuviðgerða í stað þess að skipta þeim út þegar þess er kostur bæði með vitundarvakningu og aukinni upplýsingagjöf til viðskiptavina, og samstarfi við viðgerðaraðila. Leitast er við að minnka sóun sem felur í sér að viðskiptavinir hafa val um að fá bætur og nýta áfram minna skemmda og viðgerðarhæfa muni. Notkun fjarskoðunarlausnarinnar Innsýnar hefur gert félaginu kleift að draga umtalsvert úr akstri á sama tíma og hægt er að veita hraðari og betri þjónustu.

Sjóvá hefur um árabil lagt áherslu á að tryggja jöfn tækifæri og jafnrétti kynja til ábyrgðar og launa í samræmi við heimsmarkmið 5 og 8. Mannréttindastefna og árleg aðgerðaáætlun eru rammi utan um framkvæmd stefnunnar.

Félagið hefur sett sér umhverfisstefnu, fylgist með þróun umhverfisvísa og notkun auðlinda í rekstrinum, og leitast er við að minnka losun gróðurhúsalofttegunda. Sjóvá hefur bundið kolefni sem svarar eigin losun vegna aksturs og flugsamgangna með samningi við Kolvið frá árinu 2015.

Sjóvá birtir nánari upplýsingar og mælikvarða um umhverfismál, samfélag og stjórnarhætti í samræmi við UFS (e. ESG) leiðbeiningar Nasdaq í árs- og sjálfbærnisýrslu félagsins og á sjova.is. Sjóvá er í samstarfi við Klappir um sjálfbærnisbókhalð og rýni þess.

Stjórn

Stjórn skal samkvæmt samþykktum félagsins skipuð fimm aðalmönnum og tveimur varamönnum. Stjórnarkjör fer fram á aðalfundi sem hlutfallskosning milli einstaklinga og skulu fyrstu fjögur stjórnarsæti skipa þeir tveir karlar og þær tvær konur sem fá flest atkvæði við kjörið og skal sá einstaklingur sem næst kemur á eftir fyrrgreindum fjórum stjórnarmönnum teljast réttkjörinn sem fimmti stjórnarmaðurinn. Í kjöri til varamennsku í stjórn teljast kjörin sú kona og sá karl sem flest atkvæði fá í kjörinu. Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri skulu fullnægja þeim hæfisskilyrðum sem sett eru í hlutafélagalögum og lögum um váttryggingastarfsemi eftir því sem við á. Í starfsreglum stjórnar segir að leitast skuli við að meirihluta stjórnar skipi stjórnarmenn sem eru óháðir félaginu og daglegum stjórnendum þess. Úr hópi aðalmanna skal kjósa stjórnarformann og varaformann stjórnar með einföldum meirihluta. Hlutverk tilnefningarnefndar er meðal annars að gæta að jöfnu hlutfalli kynja innan stjórnar og leitast við að tryggja fjölbreytileika innan stjórnar. Skal hún við undirbúning og gerð tillögu að tilnefningu frambjóðenda til stjórnarsetu m.a. líta til þess að samsetning stjórnar sé sem best í samræmi við starfsemi og stefnu félagsins og hún beri með sér fjölbreytni og breidd í hæfni, reynslu og þekkingu. Stefnu um fjölbreytileika er lýst í gildandi mannréttindastefnu þar sem kveðið er á um áherslur og aðgerðir í jafnréttis- og mannréttindamálum. Markmið stefnunnar er að tryggja að mannauður félagsins verði sem best nýttur með því að stuðla að jafnri stöðu kynja og jöfnum tækifærum einstaklinga.

Aðalmenn í stjórn Sjóvá eru Björgólfur Jóhannsson, stjórnarformaður, Hildur Árnardóttir, varaformaður, Guðmundur Örn Gunnarsson, Ingi Jóhann Guðmundsson og Ingunn Agnes Kro. Varamenn í stjórn eru Erna Gísladóttir og Garðar Gíslason. Stjórnin fundar að jafnaði mánaðarlega og að lágmarki 10 sinnum á ári.

Allir stjórnarmenn hafa staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

Stjórn Sjóvá telur að ákvæðum leiðbeininga um stjórnarhætti er varða óhæði stjórnarmanna sé fullnægt. Þau Björgólfur, Guðmundur Örn, Hildur og Ingunn eru óháð félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum. Ingi Jóhann er óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess en hann telst háður stórum hluthafa samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti þar sem hann er eigandi og stjórnarmaður í félögum sem eiga beina og óbeina eignarhluti yfir 10% í Sjóvá.

Samþykktir félagsins, starfsreglur stjórnar Sjóvá, starfsreglur endurskoðunarnefndar, starfsreglur starfskjaranefndar, starfsreglur sjálfbærninefndar, starfsreglur tilnefningarnefndar, mannréttindastefna, skattastefna, stefna gegn mútum og spillingu, stefna um persónuvernd, stefna um sjálfbærni og samfélagslega ábyrgð og siðareglur Sjóvá eru aðgengilegar á sjova.is.

Stjórn Sjóvá fundaði 18 sinnum á árinu 2023. Fimmtán stjórnarfundir voru fullmannaðir, á einum fundi forfölluðust tveir stjórnarmenn og á tveimur fundum boðaði einn stjórnarmaður forföll. Varamenn voru ekki kallaðir til á árinu.

Björgólfur Jóhannsson, stjórnarformaður, fæddur 28. ágúst 1955, til heimilis á Seltjarnarnesi. Björgólfur var kjörinn í stjórn Sjóvá 15. mars 2019 en steig til hliðar í nóvember 2019 tímabundið og var aftur kjörinn í stjórn 12. mars 2020 og tók þá við stjórnarformennsku. Björgólfur er með Cand. Oecon. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands og löggildingarpróf í endurskoðun. Hann starfaði sem endurskoðandi á árunum 1985-1992. Björgólfur var fjármálastjóri Útgerðarfélag Akureyringa hf. 1992-1996, framkvæmdastjóri nýsköpunar og þróunar hjá Samherja 1996-1999, framkvæmdastjóri Síldarvinnslunnar 1999-2006, framkvæmdastjóri Icelandic 2006-2007 og forstjóri Icelandair Group 2008-2018. Hann starfaði sem annar forstjóra Samherja frá nóvember 2019 til febrúar 2021. Björgólfur var formaður stjórnar LIÚ á árunum 2003-2008 og formaður Samtaka atvinnulífsins 2013-2017. Í gegnum árin hefur hann setið í stjórnnum margra fyrirtækja í ýmsum greinum atvinnulífsins. Björgólfur situr í stjórnnum Kjarnafæði-Norðlenska, Kjálkaness, Norðurbaða, Gadusar og Steinasala.

Björgólfur er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Hildur Árnadóttir, varaformaður, fædd 4. ágúst 1966, til heimilis í Kópavogi. Hildur hefur setið í stjórn Sjóvá frá 15. mars 2019. Hún var formaður stjórnar frá nóvember 2019 til mars 2020. Hildur er með Cand. Oecon. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands og lauk prófi sem löggiltur endurskoðandi. Hildur starfaði sem löggiltur endurskoðandi og eigandi hjá KPMG 1990-2004, framkvæmdastjóri fjármála hjá Bakkavör Group hf. og síðar sem ráðgjafi á skrifstofu forstjóra 2004-2014, forstöðumaður fjárstýringar Íslandsbanka 2014-2015 og við ráðgjöf og stjórnarstörf frá 2016. Í gegnum árin hefur Hildur setið í stjórnnum margra fyrirtækja í ýmsum greinum atvinnulífsins, s.s. í stjórn Bakkavarar Group hf., Exista hf. og Viðskiptaráðs. Hún hefur jafnframt verið í endurskoðunar- og starfskjaranefndum. Hildur situr í stjórnnum Íslandsstofu, Arctic Fish Holding SA, Eldeyjar eignarhaldsfélags hf., Norðursiglingar hf., Íþöku fasteigna ehf., Héðins hf., Argyron ehf. og MyPulse ehf.

Hildur er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Guðmundur Örn Gunnarsson, fæddur 6. janúar 1963, til heimilis í Garðabæ. Guðmundur var fyrst kjörinn í stjórn Sjóvá 12. mars 2020 og hann hefur frá 28. apríl 2021 verið stjórnarformaður dótturfélagsins Sjóvá-Almennra líftrygginga hf. Guðmundur stundaði nám í tryggingastærðfræði og tölvunarfræði við háskólann í Kaupmannahöfn í Danmörku. Guðmundur starfaði í 23 ár hjá Tryggingamiðstöðinni m.a. sem deildarstjóri upplýsingadeildar og hafði umsjón með tölvudeild, var framkvæmdastjóri rekstrarsviðs og framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar. Hann var forstjóri Vátrygginga-félags Íslands hf. (VÍS) og Líftryggingafélags Íslands (Lífis) 2008-2011. Frá 2011-2013 sinnti Guðmundur ýmsum ráðgjafastörfum og þá aðallega við gerð viðskiptaáætlana og gerð stefnumótunar á sviði nýsköpunar. Frá 2014-2022 var hann framkvæmdastjóri CAE Icelandair Flight Training ehf. sem á og rekur flugherma í þjálfunarsetri Icelandair. Guðmundur hefur víðtæka reynslu af stjórnarstörfum bæði sem almennur stjórnarmaður og stjórnarformaður. Hann er í dag stjórnarformaður hjá Vinnslustöðinni hf., stjórnarformaður CAE Icelandair Flight Training ehf. og stjórnarmaður hjá BL ehf.

Guðmundur er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Ingi Jóhann Guðmundsson, fæddur 12. janúar 1969, til heimilis í Garðabæ. Ingi Jóhann hefur setið í stjórn Sjóvá frá 28. júlí 2011. Ingi Jóhann er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands og starfar sem framkvæmdastjóri Gjögurs hf. og Kjálkaness ehf. Ingi Jóhann er stjórnarformaður í Hrólfsskers ehf. sem á 15,65% hlut í Sjóvá, en Ingi Jóhann á óbeinan hlut Hrólfsskeri í gegnum Kjálkanes ehf. sem á 34,2% hlut í félaginu. Ingi á 22% eignarhlut í Kjálkanesi ehf.

Ingi telst óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess en telst háður stórum hluthafa samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti.

Ingunn Agnes Kro, fædd 27. mars 1982, til heimilis í Reykjavík. Ingunn var fyrst kjörin í stjórn Sjóvá 12. mars 2020. Hún er með BA og MA í lögfræði og með MBA gráðu frá Háskóla Íslands, með málflutningsréttindi fyrir héraðsdómi og er löggiltur verðbréfamiðlari. Ingunn starfaði hjá Skeljungu hf. á árunum 2009-2019, síðast sem framkvæmdastjóri skrifstofu- og samskiptasviðs, þar sem hún bar ábyrgð á samskipta-, samfélagsábyrgðar-, lögfræði-, markaðs- og mannauðsmálum, en áður sem yfirlögfræðingur, regluvörður, ritari stjórnar og sat í framkvæmdastjórn. Hún var einnig framkvæmdastjóri Íslenska vetnisfélagsins ehf. (dótturfélags Skeljungs hf.) á árunum 2018-2019. Á árunum 2008-2010 var Ingunn stundakennari og síðar aðjúnkt hjá lagadeild Háskóla Íslands þar sem hún kenndi skaðabótarétt. Ingunn er stjórnarformaður RARIK. Hún er einnig stjórnarmaður hjá Iceland Seafood International hf. og formaður endurskoðunarnefndar félagsins. Ingunn situr auk þess í stjórn Freyju, fjárfestingasjóðs. Þá situr Ingunn í stjórn Votlendissjóðs, sem er sjálfseignarstofnun sem vinnur að því markmiði að minnka losun gróðurhúsalofttegunda.

Ingunn er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Varamenn í stjórn

Erna Gísladóttir, fædd 5. maí 1968, til heimilis í Garðabæ. Erna sat í stjórn Sjóvá frá 20. júní 2009 lengst af sem formaður stjórnar og síðar sem varamaður frá 15. mars 2019, en hún settist tímabundið aftur í stjórn 19. nóvember 2019 til 12. mars 2020. Erna lauk B.Sc. í hagfræði frá Háskóla Íslands 1991 og MBA frá IESE í Barcelona 2004. Erna er framkvæmdastjóri Egg ehf. Hún var forstjóri BL ehf. 2013-2023, forstjóri Bifreiða og landbúnaðarvéla hf. 2003-2008, var

einn af eigendum þess félags og framkvæmdastjóri frá 1991. Hún situr í stjórnnum BL ehf., Egg ehf., Egg fjárfestingar ehf., Umbreytingar slhf. og Ölmú ehf.

Erna er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Erna er ásamt eiginmanni sínum eigandi og stjórnarmaður í Egg fjárfestingar ehf. sem á 3,26% eignarhlut í Sjóvá.

Garðar Gíslason, fæddur 19. október 1966, til heimilis í Garðabæ. Hann hefur verið varamaður í stjórn Sjóvá frá 30. september 2011. Garðar er Cand.Jur. frá Háskóla Íslands 1997. Hann hefur starfað sem lögmaður frá 2005, lengst af á LEX lögmannsstofu, en frá 2016 á IUS lögmannsstofu. Hann var yfirlögfræðingur og síðar forstöðumaður hjá embætti skattrannsóknarstjóra ríkisins og staðgengill skattrannsóknarstjóra frá 1997-2005. Garðar situr í stjórnnum eftirfarandi félaga: IUS lögmannsstofa ehf., Valshjartað hf., Ránarborg ehf. (varamaður), Harðbakur ehf. (varamaður), Völsi Capital Partners ehf. (varamaður) og Salvus ehf. (varamaður).

Garðar hefur veitt Sjóvá lögfræðilega ráðgjöf í afmörkuðum verkefnum á sviðum stjórnsýslu-, féлага- og fjármagnsmarkaðsréttar.

Garðar er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf.

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf., dótturfélags Sjóvá, skipa Guðmundur Örn Gunnarsson, stjórnarformaður, Hafdís Böðvarsdóttir, viðskiptafræðingur og Heiðrún Lind Marteinsdóttir, lögmaður. Varamenn í stjórn eru Elín Þórunn Eiríksdóttir framkvæmdastjóri tjónasviðs og Grétar Dór Sigurðsson, lögmaður. Guðmundur Örn, Hafdís, Heiðrún og Grétar teljast óháð Sjóvá lífi, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum. Stjórn Sjóvá lífs átti 9 fundi á árinu 2023. Samþykktir Sjóvá-Almennra líftrygginga hf., starfsreglur stjórnar og starfsreglur endurskoðunarnefndar félagsins má nálgast á sjova.is

Tilnefningarnefnd

Hlutverk tilnefningarnefndar er að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu fyrir aðalfund félagsins. Skal nefndin vinna að hagsmunum allra hluthafa og gæta þess að einstaklingar sem tilnefndir eru búi sem heild yfir nægilegri þekkingu og reynslu til að rækja hlutverk sitt. Nefndinni ber einnig að leggja mat á hvort frambjóðendur séu óháðir félaginu eða hluthöfum sem eiga 10% hlut í félaginu eða meira. Tilnefningarnefnd er skipuð þremur nefndarmönnum sem kjörnir eru á aðalfundi. Nefndina skipa Katrín S. Óladóttir, formaður, sem fyrst var kjörin í nefndina á hluthafafundi 26. október 2018, Finnur R. Stefánsson og Sigríður Olgeirsdóttir sem voru kjörin í nefndina 11. mars 2022. Nefndin átti 7 fundi á árinu 2023.

Starfsreglur tilnefningarnefndar má nálgast á sjova.is

Endurskoðunarnefnd

Endurskoðunarnefnd starfar eftir starfsreglum á grundvelli IX. Kafla A í lögum um ársreikninga nr. 3/2006. 108. Gr. Kveður á um skyldu eininga tengdum almannahagsmunum að starfrækja endurskoðunarnefnd. Endurskoðunarnefnd Sjóvá er skipuð þremur nefndarmönnum sem kosnir eru af stjórn félagsins. Hlutverk nefndarinnar er einkum að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, áhættustýringu og virkni innra eftirlits. Endurskoðunarnefndir Sjóvá og Sjóvá lífs skipa Hildur Árnadóttir formaður sem jafnframt situr í stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf., Anna Birgitta Geirfinnsdóttir og Friðrik Halldórsson. Nefndarmenn eru óháðir Sjóvá og Sjóvá lífi, óháðir daglegum stjórnendum félaganna og óháðir endurskoðendum.

Endurskoðunarnefnd fundar að lágmarki ársfjórðungslega og oftast ef þurfa þykir. Nefndin átti 13 fundi árið 2023. Að auki átti nefndin árlegan fund með stjórnnum Sjóvá og Sjóvá lífs og innri og ytri endurskoðendum um áhættustýringu og innra eftirlit. Nefndin fundaði einnig með forstjóra. Helstu umfjöllunarefni nefndarinnar voru yfirferð árshlutauppgjóra og ársreiknings, umfjöllun um áhættustýringu og innra eftirlit, rýni starfsreglna, rýni áhættuskýrslu, rýni ORSA ferlis, yfirferð skýrslu regluvörslu, yfirferð skýrslu tryggingastærðfræðings, yfirferð skýrslu ytri og innri endurskoðenda og eftirlit með viðbrögðum stjórnenda tengdum athugasemdum þeirra. Endurskoðunarnefnd endurskoðaði á árinu starfsreglur sínar, fylgdist með framgangi undirbúnings innleiðingar IFRS 17 reikningsskilastaðalsins, hafði eftirlit með störfum og framgangi innri og ytri endurskoðunar, kynnti sér stöðu

gæðamála og stöðu úrbótaverkefna vegna innri og ytri úttekta, svörun erinda og skýrsluskil til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands og tilhögun upplýsingagjafar stjórnenda til stjórnar auk þess sem nefndin lagði mat á eigin störf. Áhersla innri endurskoðenda á árinu var á ferli breytinga og útgáfu á skilmálum hjá stefnumótun og viðskiptaþróun, yfirferð valinna ferla og eftirlitsaðgerða í sölu og ráðgjöf, rýni á ferlum og eftirlitsaðgerðum við endurtryggingar, úttekt á ferlum og eftirlitsaðgerðum í tjónþjónustu og stuðning lögfræðiráðgjafar við afgreiðslu tjónamála, auk árlegrar úttektar á upplýsingatækni og stjórnarháttum.

Starfsreglur endurskoðunarnefndar má nálgast á sjova.is

Sjálfbærniefnd

Sjálfbærniefnd hefur það hlutverk að styðja við og styrkja stöðu samstæðunnar á sviði sjálfbærni og UFS þátta, þ.e. umhverfismála, félagsþátta og stjórnarháttu. Nefndinni er ætlað að stuðla að langtíma árangri í rekstri og sjálfbærni félagsins til framtíðar, tryggja að viðeigandi áætlanir og aðgerðir séu fyrir hendi til að stuðla að því að markmið samstæðunnar náist og fylgjast með framförum í átt að settum markmiðum. Henni er ætlað að formfesta aðkomu stjórnar að málaflóknum, að félagið standi við skuldbindingar sínar og uppfylli lagakröfur á sviði sjálfbærni, stuðla að innleiðingu og endurskoðun stefnu og að litið sé til UFS þátta í ákvarðanatöku, stefnumótun og áætlunargerð. Henni er einnig ætlað að stuðla að fullnægjandi miðlun stefnu, markmiða og árangurs á þessu sviði til allra hagaðila, s.s. stjórnar, starfsfólks, viðskiptavina og annarra notenda þjónustu, hluthafa og almennings.

Stjórn skipar fulltrúa í sjálfbærniefnd sem í sitja auk hans forstjóri, fjármálastjóri og sérfræðingar úr hópi starfsmanna. Fulltrúi stjórnar, Ingunn Agnes Kro, er jafnframt formaður nefndarinnar. Nefndin átti 4 fundi á árinu 2023.

Starfsreglur sjálfbærniefndar má nálgast á sjova.is.

Starfskjaranefnd

Starfskjaranefnd markar starfskjarastefnu sem miðar að því að félagið sé ávallt samkeppnishæft og geti ráðið til sín framúrskarandi starfsfólk. Starfskjarastefnan nær yfir helstu atriði í starfs- og launakjörum forstjóra, stjórnenda og starfsmanna félagsins og skal fylgja mannréttindastefnu félagsins ásamt því að taka afstöðu til áhrifa launa á áhættutöku og stýringu félagsins í samráði við endurskoðunarnefnd. Starfskjarastefnu skal endurskoða árlega og skal greiða atkvæði um hana á hverjum aðalfundi. Ekkert kaupaukakerfi var í gildi hjá félaginu og engir kaupréttarsamningar hafa verið gerðir við stjórnendur. Sampykkt hluthafafundar þarf til að koma á kaupaukakerfi skv. ákvæðum í starfskjarastefnu. Starfskjaranefnd er skipuð öllum stjórnarmönnum og átti nefndin þrjá fundi á árinu.

Starfsreglur starfskjaranefndar má nálgast á sjova.is

Forstjóri

Forstjóri Sjóvá er **Hermann Björnsson**, fæddur 15. febrúar 1963, til heimilis í Reykjavík. Forstjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins samkvæmt stefnu og fyrirmælum stjórnar, sbr. 2 mgr. 68 gr., hlutafélagalaga. Hermann hefur verið forstjóri Sjóvá frá október 2011 og framkvæmdastjóri dótturfélagsins, Sjóvá-Almennra líftrygginga hf. frá því í apríl 2021. Hermann lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 1990 og hóf þá störf hjá Íslandsbanka hf., fyrst í lögfræðideild og síðar sem forstöðumaður rekstrardeildar. Árið 1999 varð Hermann forstöðumaður útibúasviðs Íslandsbanka og síðar aðstoðarframkvæmdastjóri þess. Hermann starfaði sem aðstoðarframkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs Kaupþings banka hf. frá 2006 og var framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs Arion banka hf. frá árinu 2009. Hermann hefur á síðustu árum gegnt fjölmörgum trúnaðarstörfum, m.a. setið í stjórnnum Viðskiptaráðs, Fjölgreiðslumiðlunar ehf., Kreditkorta hf., Lífeyrissjóðs bankamanna og líftryggingafélagsins Okkar lífs hf. Hann situr í stjórn Samtaka fjármálafyrirtækja og í fulltrúaráði Samtaka atvinnulífsins. Hermann á 0,047% eignarhlut í félaginu.

Skipurit samstæðu

Starfsemi félagsins er skipt upp í fjögur megin svið, þ.e. fjármál og upplýsingatækni, sölu og ráðgjöf, markaðsmál og viðskiptaþróun og tjón. Áhættustýring, persónuvernd, regluvarsla, fjárfestingar, mannauður og gæði og trygginga- og tölfræðigreining heyra beint undir forstjóra. Allri daglegri starfsemi dótturfélagsins Sjóvá lífs er útvistað til móðurfélagsins. Framkvæmdastjórn skipa forstjóri og framkvæmdastjórar fjögurra megin sviða félagsins.

Framkvæmdastjórn

Framkvæmdastjórn félagsins er skipuð eftirfarandi starfsmönnum þar sem hver og einn framkvæmdastjóri ber ábyrgð á tilteknu sviði gagnvart forstjóra. Meðlimir framkvæmdastjórnar eiga hlutafé í félaginu eins og síðar greinir en engir kaupréttarsamningar hafa verið gerðir við stjórnendur félagsins.

Birgir Viðarsson, fæddur 7. september 1981, til heimilis í Reykjavík, er framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar. Sviðið annast ráðgjöf, þjónustu og sölu á sviði líf- og skaðatrygginga til einstaklinga, fyrirtækja, sveitarfélaga og stofnana. Útibú og umboðsnet félagsins tilheyrir einnig sviðinu. Birgir er með M.Sc. próf í áhættuverkfræði frá Lunds University og B.Sc. í byggingarverkfræði frá Háskóla Íslands. Birgir var forstöðumaður fyrirtækjaráðgjafar og sérfræðingur í endurtryggingum frá árinu 2017-2022 og starfaði áður í áhættustýringu frá árinu 2011.

Elín Þórunn Eiríksdóttir, fædd 15. desember 1967, til heimilis í Hafnarfirði, er framkvæmdastjóri tónaþjónustu. Sviðið sér um tónaskráningu, uppgjör tjóna, bótaáskvarðanir, tónaskoðun, áætlun á tónaskuld og lögfræðiþjónustu. Elín er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1993. Hún var áður framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar Sjóvá frá 2012 og síðar viðskiptaþróunar og rekstrar og þróunar. Hún var framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs og forstöðumaður sölueininga Símans hf. 2006-2010. Elín starfaði hjá Hf. Eimskipafélagi Íslands 1997-2005 lengst af sem forstöðumaður sölueininga. Elín hefur gegnt ýmsum trúnaðarstörfum, og hefur setið í stjórnnum Valitors hf., Símans hf., Radiómiðunar ehf. og Staka Automation ehf. Elín á 0,068% eignarhlut í félaginu.

Sigríður Vala Halldórsdóttir, fædd 24. apríl 1983, til heimilis í Garðabæ, er framkvæmdastjóri fjármála og upplýsingatækni. Sviðið ber ábyrgð á innheimtu, reikningshaldi, upplýsingatækni og viðskiptagreind. Sigríður Vala er með M.Sc. próf í iðnaðarverkfræði frá University of Minnesota og B.Sc. próf í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands, og hefur auk þess lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Sigríður Vala var forstöðumaður hagdeildar Sjóvá árin 2016-2021 ásamt því að sitja í fjárfestinganefnd félagsins. Sigríður Vala starfaði hjá Creditinfo árin 2015-2016 sem forstöðumaður viðskiptastýringar og 2008-2015 í fyrirtækjaráðgjöf Íslandsbanka. Sigríður Vala sat í stjórnnum HS Veitna hf. 2014-2022 og SÝN hf. 2019-2022. Sigríður Vala situr í stjórn Viðskiptaráðs Íslands. Sigríður Vala á 0,011% eignarhlut í félaginu.

Svali H. Björgvinsson, fæddur 24. maí 1967, til heimilis á Seltjarnarnesi, er framkvæmdastjóri markaðsmála og viðskiptaþróunar. Sviðið annast markaðsmál og forvarnir, viðskiptaþróun og stefnumótun. Svali er með B.A. próf í sálfræði frá Háskóla Íslands 1992 og meistaraáráðu í sálfræði og stjórnun frá New York University, NYU, frá 1997. Hann var forstöðumaður stefnumótunar og viðskiptaþróunar Sjóvá frá árinu 2018-2022. Svali var meðeigandi hjá PricewaterhouseCoopers 1998-2003 og framkvæmdastjóri mannauðssviðs Kaupþings 2003 til 2009. Að auki hefur hann kennt við Háskóla Íslands og Kennaraháskóla Íslands á tímabilinu 1995 til 2010. Frá árinu 2009 til 2018 starfaði Svali sem framkvæmdastjóri mannauðssviðs og stefnumótunar hjá Icelandair Group/Icelandair. Svali hefur setið í mörgum stjórnnum og tekið að sér fjölda verkefna fyrir íþróttahreyfinguna.

Niðurlag

Stjórnarháttayfirlýsing þessi hefur verið sett saman af stjórn Sjóvá eftir bestu vitund. Henni er ætlað að veita greinargóðar upplýsingar um stjórnarhætti félagsins til viðskiptavina, hluthafa, eftirlitsaðila og annarra hlutaðeigandi.

Staðfest af stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf. 18. janúar 2024

Ófjárhagslegar upplýsingar

Sjóvá og viðskiptalíkan þess

Sjóvá er alhliða váttryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga, og starfar samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016 og lögum um váttryggingasamstæður nr. 60/2017. Starfseminni er skipt upp í þrjá megin starfspætti innan samstæðunnar; skaðatryggingarekstur, líftryggingarekstur og fjárfestingastarfsemi.

Skaða- og líftryggingarekstur snýst um að takmarka áhrif áfalla á fjárhagslega afkomu einstaklinga og fyrirtækja. Með kaupum á tryggingum er hægt að dreifa fjárhagslegri áhættu vegna tjóna á hóp viðskiptamanna og er þetta grunnurinn að því virði sem félagið skapar fyrir sína viðskiptavinum. Sjóvá býður tryggingar á öllum sviðum skaða- og líftrygginga, eftir atvikum í samstarfi við endurtryggjendur. Viðskiptalíkan félagsins snýst um að veita þjónustu og ráðgjöf sem mætir þörfum þeirra sem þurfa lögum samkvæmt og/eða kjósa að kaupa sér váttryggingar, á verði sem tekur mið af undirliggjandi áhættu.

Fjárfestingastarfsemi felst í ávöxtun fjármuna félagsins í samræmi við lög um váttryggingastarfsemi og fjárfestingastefnu sem stjórn setur. Leitast er við að fylgja varfærinni og ábyrgri fjárfestingastefnu og tryggja að samsetning eigna sé í takt við skuldbindingar félagsins, sérstaklega að eignir sem mæta eiga váttryggingaskuld séu í takt við eðli og líftíma váttryggingaskuldbindinga.

Sjóvá starfar á einstaklings- og fyrirtækjamarkaði. Stefna félagsins er að vera þjónustufyrirtæki í fremstu röð og er áhersla lögð á að þjónusta og ráðlegginga viðskiptavinum á þeirra forsendum. Þjónustuleiðir eru í sífelldri þróun og auk þess að reka þétt net útibúa og umboðsmanna um land allt er lögð rík áhersla á að viðhalda öflugum stafrænum þjónustuleiðum. Þá heldur félagið úti vildarþjónustunni Stofni, sem gerir tjónlausum og skilvísnum viðskiptavinum kleift að fá endurgreiðslu iðgjalda árlega.

Það er yfirlýst stefna félagsins að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið enda álitnið að sjálfbær og samfélagslega ábyrgur rekstur skili sér í aukinni arðsemi til framtíðar. Félagið vill vera leiðandi í forvarnarstarfi með það að markmiði að takmarka áhættu og tjón og stuðla þannig að öruggara samfélagi. Þá leggur félagið ríka áherslu á mannauðsmál og að viðhalda starfsánægju.

Sjóvá er skráð á aðalmarkað Nasdaq Iceland en því fylgir rík upplýsingaskylda og krafa um gagnsæi.

Arðgreiðslustefna félagsins miðar við að greiða að lágmarki 50% af hagnaði hvers árs til hluthafa í formi arðs, að því gefnu að gjaldþol sé innan gjaldþolsviðmiða stjórnar.

Stefnumótun félagsins er reglulega til endurskoðunar til að mæta þörfum viðskiptavina með skilvirkum og sanngjörnum hætti. Markmið og aðgerðir eru ítarlega skilgreind til að styðja við hlutverk, framtíðarsýn og vegvísa Sjóvár. Hlutverk Sjóvár er „Við tryggjum verðmætin í þínu lífi“. Framtíðarsýnin er „Sjóvá er tryggingafélag sem þér líður vel hjá“. Vegvísarnir eru fjórir; verum á undan, höfum það einfalt, segjum það eins og það er og verum til staðar. Þeir eru leiðbeinandi í ákvörðunum stjórnar og starfsfólks og leggja grunn að þeirri framtíðarsýn sem unnið er að innan félagsins.

Áreiðanleikakönnunarferli

Við gerð skýrslu um ófjárhagslegar upplýsingar er stuðst við UFS (e. ESG) leiðbeiningar sem Kauphallir Nasdaq á Norðurlöndum hafa sett fram um birtingu upplýsinga um sjálfbærni; eða umhverfismál, félagsþætti og stjórnarhætti. Þessi viðmið uppfylla ákveðna þætti hins alþjóðlega staðals, Global Reporting Initiative, sem auðveldar fyrirtækjum og stofnunum að miðla upplýsingum um samfélagsábyrgð með gagnsæjum og skýrum hætti. Þá hefur félagið hafið vinnu við að undirbúa innleiðingu tilskipunar (ESB) nr. 2022/2464 (CSRD) og reglugerðar (ESB) nr. 2023/2772 (ESRS staðlanna) og mun félagið halda þeirri vegferð áfram. Hafa ákvæði tilskipunarinnar og reglugerðarinnar verið höfð til hliðsjónar við ófjárhagslega upplýsingagjöf félagsins vegna ársins 2023.

Sjóvá leggur áherslu á gæði og öryggi upplýsinga og hefur vottun samkvæmt ISO27001 staðlinum um upplýsingaöryggi. Til að tryggja að markmiðum sjálfbærnistefnu félagsins sé náð fer árlega fram rýni á þeim og er árangur lykilmælikvarða mældur. Sjóvá er með samning við Klappir um notkun á sjálfbærnilausn þeirra til að halda utan

um árangur aðgerða í UFS sjálfbæriskýrslu og gerð sjálfbærniuppgjörs. Gögnum í UFS skýrslu er safnað í kerfi Klappa með sjálfvirkum hætti að stórum hluta.

Sjá má nánari umfjöllunar um stjórnkerfi, innra eftirlit og áhættustýringu samstæðunnar í stjórnarháttayfirlýsingu. Gerð er grein fyrir þeim aðgerðum sem gripið hefur verið til í köflunum um umhverfi, félagsþætti og stjórnarhætti.

Lágmarksverndarráðstafanir

Eitt af grunnskilyrðum þess að starfsemi Sjóvár geti talist sjálfbær er að félagið geri fullnægjandi lágmarksverndarráðstafanir (e. minimum safeguards) í samræmi við 18.gr. flokkunarreglugerðarinnar (8. gr. reglugerðar Evrópusambandsins (ESB) 2020/852). Með því að hafa þessar lágmarksverndarráðstafanir styður félagið ekki aðeins umhverfismarkmið sín heldur uppfyllir einnig alþjóðlegar laga- og leiðbeiningakröfur um félagsleg viðmið.

Sjóvá hefur í starfsemi sinni sett sér stefnu og mælikvarða varðandi mannréttindi, varnir gegn mútum og spillingu og skattamál. Félagið hefur gert áætlun í samkeppnismálum og fengið óháðan aðila til að greina samkeppnisáhættu félagsins.

Stefna um mannréttindi

Sjóvá hefur sett sér mannréttindastefnu sem er endurskoðuð árlega, nú síðast í janúar 2024, og lýsir áherslum félagsins í mannréttinda- og jafnréttismálum og fjölbreytileika. Markmið stefnunnar er að tryggja jafna stöðu, tækifæri og fjölbreytileika á öllum stigum og sviðum félagsins. Stefnan er einnig skuldbinding Sjóvár um að vinna að stöðugum umbótum í þessum málaflokkum. Með jafnri stöðu og tækifærum, fjölpætri þekkingu og reynslu er stuðlað að farsælli framtíðarþróun félagsins. Í samræmi við mannréttindastefnuna eru settar fram siðareglur fyrir birgja Sjóvár sem Sjóvá gerir kröfu um að birgjar félagsins uppfylli og er þeim ætlað að stuðla að og tryggja að kröfur um góða viðskiptahætti og siðferði séu uppfylltar hjá birgjum og í allri virðisæðju þeirra, þar með talin mannréttindi. Áhættumiðað birgjamat er framkvæmt við upphaf samningssambands við stærstu birgja félagsins.

Stefna um varnir gegn mútum og spillingu

Sjóvá hefur sett sér stefnu um varnir gegn mútum og spillingu sem lýsir áherslum og aðgerðum Sjóvár gegn mútum og spillingu. Ekkert umburðarlyndi er hjá félaginu gagnvart mútum og spillingu og skulu starfsmenn og aðrir aðilar sem koma fram fyrir hönd félagsins starfa á faglegan, sanngjarnan og heiðarlegan hátt í öllum viðskiptum og viðskiptasamböndum. Til að fyrirbyggja spillingu innan virðisæðju Sjóvár og tryggja góða viðskiptahætti leggur Sjóvá áherslu á að birgjar félagsins uppfylli og undirriti siðareglur birgja. Áformað er að framkvæma áhættumiðað birgjamat á stærstu birgjum félagsins.

Skattastefna

Sjóvá hefur sett sér stefnu í skattamálum. Markmið stefnunnar er að tryggja að skattaáhættu sé stýrt og að farið sé eftir lögum og reglum varðandi skatta. Þá er skýrt að félagið leggur áherslu á gott samstarf með skattayfirvöldum og gagnsæi í skattamálum. Félagið gerir grein fyrir skattspori sínu og öðru sem snýr að skattgreiðslum félagsins í upplýsingagjöf sinni til yfirvalda.

Samkeppnisáætlun

Sjóvá hefur sett sér samkeppnisáætlun sem endurskoðuð er reglulega, síðast árið 2022. Úttekt og yfirferð á samkeppnisáætlun félagsins hefur verið gerð af óháðum aðila. Félagið hefur sett sér stefnu í fræðslumálum með það að markmiði að starfsfólk efla og viðhaldi þekkingu sinni og hæfni. Sjóvá leggur áherslu á að starfsfólk sé ávallt vel upplýst og þekki til þeirra laga og reglna sem gilda á sviði samkeppnismála. Sjóvá hefur ekki gerst brotlegt við lög eða reglur á sviði samkeppnismála.

Stefnur sem í gildi eru hjá Sjóvá og leiða til að félagið uppfylli lágmarksverndarráðstafanir má finna á heimasíðu félagsins undir samfélagsleg ábyrgð.

Ábyrgð og umsjón með sjálfbærnimálum og ófjárhagslegri upplýsingagjöf

Ábyrgð og umsjón með sjálfbærnimálum er á skrifstofu forstjóra sem í samstarfi við fjármálasvið ber ábyrgð á ófjárhagslegri upplýsingagjöf. Töluverð þekking er til staðar á málaflokknum innan félagsins og unnið er að því að byggja upp sérfræðiþekkingu innan allra sviða starfseminnar, enda er það forsenda þess að sem bestur árangur náist á þessu sviði. Til að stuðla að aukinni áherslu á sjálfbærni var á árinu sett á laggirnar sjálfbærninefnd sem starfar sem undirnefnd stjórnar. Sjálfbærninefndin hefur það hlutverk að styðja við og styrkja stöðu samstæðunnar á sviði sjálfbærni og UFS þátta, þ.e. umhverfismála, félagsþátta og stjórnarháttanna. Nefndinni er ætlað að stuðla að langtíma árangri í rekstri og sjálfbærni félagsins til framtíðar, tryggja að viðeigandi áætlanir og aðgerðir séu fyrir hendi til að stuðla að því að markmið samstæðunnar náist og fylgjast með framförum í átt að settum markmiðum. Henni er ætlað að formfesta aðkomu stjórnar að málaflokknum, að félagið standi við skuldbindingar sínar og uppfylli lagakröfur á sviði sjálfbærni, stuðla að innleiðingu og endurskoðun stefnu og að litið sé til UFS þátta í ákvarðanatöku, stefnumótun og áætlunargerð. Henni er einnig ætlað að stuðla að fullnægjandi miðlun stefnu, markmiða og árangurs á þessu sviði til allra hagaðila, s.s. stjórnar, starfsfólks, viðskiptavina og annarra notenda þjónustu, hluthafa og almennings.

Stjórn skipar fulltrúa í sjálfbærninefnd sem í sitja auk hans forstjóri, fjármálastjóri og sérfræðingar úr hópi starfsmanna. Fulltrúi stjórnar er jafnframt formaður nefndarinnar.

Ófjárhagslegar upplýsingar eru hluti af ársreikningi félagsins sem er í heild sinni lagður fyrir endurskoðunarnefnd Sjóvár og er samþykktur af stjórn félagsins.

Hagaðilar félagsins

Helstu hagaðilar Sjóvá samkvæmt greiningu sem fram fór í aðdraganda mikilvægisgreiningar eru viðskiptavinir og aðrir notendur þjónustu, starfsfólk, birgjar og þjónustuaðilar, hluthafar og samfélagið. Sjóvá leggur sig fram um að vera í góðum samskiptum við sína hagaðila, meðal annars með útsendingu þjónustukannana og rýnihópum með viðskiptavinum og öðrum notendum þjónustu, framkvæmd starfsánægjukannana, hluthafafundum og fundum með þeim hluthöfum sem þess óska á viðeigandi tímabilum innan fjárhagsársins. Sjóvá er einnig í reglulegum samskiptum við helstu birgja og þjónustuaðila sína um land allt.

Mikilvægisgreining

Sjóvá framkvæmdi á árinu mikilvægisgreiningu, en með slíkri greiningu er leitast við að afmarka hvaða sjálfbærniþættir hafa mesta þýðingu fyrir Sjóvá og hagaðila þess og ættu því að vera í forgrunni við ófjárhagslega upplýsingagjöf félagsins. Samkvæmt niðurstöðum mikilvægisgreiningar eru mikilvægustu sjálfbærniþættir í rekstri félagsins og virðiskenndu þess eftirfarandi:

Umhverfi	Félagsþættir	Stjórnarþættir
Loftslagsbreytingar og -áhætta	Ánægja viðskiptavina og annarra notenda þjónustu	Viðskiptasiðferði og gagnsæi
Hringrásarhagkerfið	Forvarnir og öruggara samfélag	Upplýsingaöryggi og vernd persónuupplýsinga
	Mannauður	Ábyrgar fjárfestingar

Við framkvæmd mikilvægisgreiningar var rætt við breiðan hóp hagaðila; viðskiptavini, þjónustuaðila, hluthafa og innri hagaðila. Framangreindir hagaðilar tóku þátt í mati á raunverulegum og hugsanlegum áhrifum starfsemi félagsins á ólíka sjálfbærniþætti og fjárhagslegum áhrifum sjálfbærniþáttanna á starfsemi Sjóvár. Þá lögðu hagaðilar mat á alvarleika áhrifa hvers þáttar. Var greining á mikilvægustu sjálfbærniþáttum í starfsemi Sjóvár unnin út frá þeim upplýsingum sem safnað var. Unnið er að því að skilgreina og uppfæra markmiðasetningu félagsins í sjálfbærnimálum á grundvelli niðurstöðu mikilvægisgreiningar.

Umhverfi

Stefna

Sjóvá leggur sitt af mörkum til að stuðla að sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum starfseminnar með markvissum aðgerðum og ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda.

Umhverfisáherslur miða að því að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda í eigin starfsemi og stuðla að minni losun með forvörnum, fræðslu og ábyrgum lausnum í vöruframboði og þjónustu. Umhverfisstefna og markmiðasetning eru verkfæri til að ná settum markmiðum.

Félagið hefur sett sér stefnu um sjálfbærni og samfélagsábyrgð og er markmið stefnunnar að stuðla að samþættingu á sjálfbærni og samfélagsábyrgð í starfseminni, að starfsemin uppfylli kröfur sem til hennar eru gerðar og að Sjóvá sé í fararbroddi á þessu sviði.

Sjálfbærnimarkmið Sjóvár sem snúa að umhverfisþáttum tengjast heimsmarkmiðum 12. Ábyrg neysla og framleiðsla og 13. Aðgerðir í loftslagsmálum.

Árangur

Losun frá starfseminni stendur því sem næst í stað milli ára þrátt fyrir vöxt í starfsemi félagsins og leiðréttingu fyrir losun vegna árshátíðarferðar starfsfólks erlendis á síðasta ári. Losun vegna notkunar jarðefnaeldsneytis dróst saman í takt við fjölgun hreinorkubíla og aukna notkun fjarskoðunarlausnar. Sjóvá hefur verið með samning við Kolvið um kolefnisbindingu með skógrækt til jöfnunar losunar frá starfseminni og hefur sömuleiðis keypt kolefniseiningar frá SoGreen sem vinnur að forðun losunar með menntaverkefnum fyrir stúlkur í Afríku. Heildarlosun ársins 2023 nemur 166,7 kolefnisígildistonna.

Notkun á fjarskoðunarlausninni Innsýn jókst jafnt og þétt og skilaði sér í umtalsvert minni akstri vegna tjónaskoðana og jafnframt hraðari þjónustu. Notkun Innsýnar kom í veg fyrir 42.425 km akstur á árinu 2023. Á árinu var haldið áfram að vekja athygli viðskiptavina á umhverfislegum ávinningi sem fæst með framrúðuviðgerð í stað framrúðuskipta og eru bundnar vonir við að það skili sér í minni sóun og losun til framtíðar. Framrúðutjón þarf nú að tilkynna rafrænt sem gefur tækifæri til að upplýsa viðskiptavinum um kosti framrúðuviðgerða. Gert var við 14,5% framrúða árið 2023 og hækkaði það hlutfall um liðlega 2,5% milli ára.

Unnið var að aukinni vefskráningu tjóna og fjölgun viðskiptavina í rafrænum viðskiptum. Viðskiptavinir Sjóvár kjósa í vaxandi mæli að skrá tjón sín sjálfir með rafrænum hætti og á árinu 2023 jókst hlutfall rafrænna tjónstilkynninga umtalsvert og voru yfir 78% tjónstilkynninga skráðar rafrænt á árinu. Hlutfall viðskiptavina í rafrænum viðskiptum var 72% í árslok 2023, en var 66% í árslok 2022. Þá sparaðist mikill akstur með notkun rafrænna undirskrifta, eða sem nemur 549.000 km samkvæmt reiknivél hugbúnaðarfyrirtækisins Taktikal, sem er um 40% aukning frá árinu 2022. Útskipti bíla fyrir hreinorkubíla héldu áfram á árinu 2023 og eru þeir nú 72% bíla í rekstri hjá Sjóvá.

Samkvæmt UFS áhættumati Reitunar sem unnið var á árinu fékk Sjóvá 88 stig af 100 mögulegum fyrir umhverfisþætti og einkunnina A3.

Frekari upplýsingar og mælikvarða um umhverfismál í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq er að finna í árs- og sjálfbærnisýrslu félagsins sem verður gefin út í aðdraganda aðalfundar og verður aðgengileg á sjova.is.

Lykilmælikvarðar og markmið

Sjóvá skuldbindur sig til að draga úr losun frá starfseminni milli ára og kolefnisbinda sem nemur þeirri losun sem óhjákvæmileg er frá starfsemi félagsins í lok hvers árs.

Markmið eru um að draga úr losun frá eigin samgöngum, flugsamgöngum og ferðum starfsfólks til og frá vinnu.

Sjóvá stefnir að því að eigin starfsemi verði kolefnishlutlaus og mun skoða leiðir fyrir þá vegferð á árinu.

Sjóvá stefnir á að auka hlutfall viðskiptavina í rafrænum og pappírslausum viðskiptum og auka vefskráningu tjóna.

Áhættustýring

Helstu áhættuþættir á sviði tryggingastarfsemi og umhverfisþátta tengdum loftslagsáhættu snúa að váttryggðum áhættum og endurtryggingum. Lagt er mat á ytri áhættur félagsins ársfjórðungslega og er eigið áhættumat framkvæmt árlega, sem meðal annars felur í sér mat á loftslagsáhættu í rekstri félagsins. Á hverju ári er gengið frá samningum við endurtryggjendur og geta áhættur sem snúa að loftslagsbreytingum og afleiðingum þeirra, stríðsrekstri og stöðu efnahagsmála á heimsvísu haft áhrif á umfang og kostnað við endurtryggingar. Stjórnir og stjórnendur auk sérfræðinga annast þetta mat fyrir reksturinn. Helstu áhættuþættir snúa að breytingum á veðurfari og afleiddum áhættum, svo sem vegna aukinnar hættu á gróðureldum en einnig vegna afleiddra áhætta í kjölfar skriðufalla og flóða. Við þarfagreiningu og í samningagerð við endurtryggjendur er litið til tjónareynslu í tengslum við stóra veðuratburði og fylgst með þróun breytinga á veðurfari. Þó ekki fari fram formlegt UFS áhættumatsferli við tryggingatöku er litið til loftslagsáhættu í áhættumati þar sem við á. Áhættumat í tengslum við endurtryggingar tekur einnig mið af loftslagsáhættu.

Tjón hafa neikvæð umhverfisáhrif, þau leiða af sér mikla sóun og losun gróðurhúsalofttegunda en að auki geta þau leitt til ótímabærra dauðsfalla og slysa. Forvarnir og fræðsla gegna stóru hlutverki í að minnka líkur á tjónum og aldrei mikilvægara en nú að leggja ríka áherslu á þau málefni.

Tryggingafélög á Íslandi bera ekki áhættu af völdum náttúruhamfara en Náttúruhamfaratrygging Íslands, sem starfar skv. lögum nr. 55/1992, hefur það hlutverk að váttryggja gegn tjóni af völdum náttúruhamfara, þ.e. eldgosa, jarðskjálfta, skriðufalla, snjóflóða og vatnsflóða á Íslandi. Sjóvá innheimtir iðgjöld fyrir hönd stofnunarinnar af brunatryggðum húseignum og lausafé viðskiptavina sinna.

Félagsþættir – mannauður

Stefna

Sjóvá hlúir vel að starfsaðstæðum og fyrirtækjamenningu og vill vera eftirsóknarverður vinnustaður sem getur ráðið til sín framúrskarandi starfsfólk. Lögð er rík áhersla á starfsánægju, öfluga starfsþróun og símenntun starfsfólks sem undirstöðu góðs reksturs og ánægju viðskiptavina. Sjóvá hefur um árabil unnið markvisst að jafnréttismálum og lagt áherslu á að vera í fararbroddi í málaflöknum. Stefna Sjóvá í jafnréttismálum byggir á mannréttindastefnu sem miðar að því að tryggja jöfn laun og tækifæri starfsfólks og fjölbreytileika í samsetningu stjórnar, stjórnenda og starfsfólks. Sjóvá hefur í heiðri grundvallarmannréttindi eins og þeim er lýst í alþjóðasamningum.

Sjálfbærnimarkmið Sjóvár sem snúa að félagsþáttum tengdum mannauði; starfsánægju, jafnrétti og jafnlaunastefnu, tengjast heimsmarkmiðum 5 Jafnrétti kynja og 8. Góð atvinna og hagnæmi.

Árangur

Í árlegri könnun Gallup, sem framkvæmd var fyrir árið 2023, var starfsánægja starfsfólks Sjóvá með því hæsta sem mælist hjá íslenskum fyrirtækjum og í topp 8% fyrirtækja í alþjóðlegum gagnabanka Gallup, sem telur tugþúsundir erlendra fyrirtækja. Starfsánægja mældist 4,6 af 5 mögulegum og hækkaði lítillega á milli ára.

Á árinu 2023 mældist óútskýrður launamunur kynjanna 0,3%. Sjóvá hefur frá árinu 2014 haft jafnlaunavottun sem staðfestir að í félaginu er virkt jafnlaunakerfi.

Lykilmælikvarðar og markmið

Sjóvá gerir árlega mælingu á starfsánægju og starfsaðstæðum. Markmið Sjóvár er að starfsánægja sé meðal 8% efstu mælinga á starfsánægju í gagnagrunni Gallup á Íslandi.

Sjóvá gerir árlega úttekt á jafnréttismálum og er jafnlaunastefna félagsins tekin út árlega af óháðum aðilum. Sjóvá hefur markmið um að óleiðréttur launamunur kynja sé ekki meiri en 2%.

Sjóvá hefur sett markmið um að hlutföll kynja séu sem jöfnust í öllum flokkum, þ.e. starfsfólks, framkvæmdastjórnar, stjórnendahóps, stjórnar og nefnda og að meðaltal hlutfalla allra flokka sé milli 45% og 55%.

Í árslok 2023 störfuðu 185 starfsmenn hjá Sjóvá í 179 stöðugildum, vítt og breitt um landið. Í lok ársins voru 47% starfsmannahópsins konur og 53% karlar og voru 40% stjórnarmanna Sjóvár konur og 60% karlar. Þá eru konur 40% af framkvæmdastjórn félagsins og í hópi stjórnenda félagsins eru 41% konur og 59% karlar. Í stjórn dótturfélagsins Sjóvár Lífs eru 67% konur og 33% karlar.

Sjóvá fékk hæstu einkunn gefna fyrir félagsþætti í UFS áhættumati Reitunar, einkunnina A1 eða 97 stig af 100 mögulegum fyrir flokkinn. Frekari upplýsingar og mælikvarða um félagsþætti í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq er að finna í árs- og sjálfbærnisráskýrslu félagsins og á sjova.is.

Áhættustýring

Áhætta snýr að því að viðhalda starfsánægju og helgun til að tryggja að félagið sé eftirsóknarverður vinnustaður. Starfsánægjukannanir og áhættumat er gert reglulega til að greina mögulegar áhættur í sálfélaglegu umhverfi starfsfólks til að hægt sé að bregðast við með umbótaáðgerðum. Starfsmannasamtöl eru mikilvægur þáttur starfseminnar og eru þau fjórum sinnum á ári auk þess sem settar hafa verið fram skýrar samskiptareglur. Lögð er mikil áhersla á aðgerðir tengdar almennri velferð og heilsu starfsfólks með sveigjanlegum vinnutíma, hlutastörfum, lengra fæðingarorlofi eða annarri vinnuhagræðingu. Heilsufarsskoðanir, líkamsræktarstyrkir, niðurgreiðsla sálfræðitíma og sjúkráþjálfunar eru stuðningsaðgerðir sem draga eiga úr líkunum á lífsstíls- og heilsuáhættum og auka velferð meðal starfsfólks.

Félagsþættir – viðskiptavinir og samfélag

Stefna

Sjóvá leggur áherslu á að veita framúrskarandi þjónustu og tryggja að þjónustan sé aðgengileg og í takt við þarfir og vilja viðskiptavina. Stefna félagsins til framtíðar miðar að því að vera þjónustufyrirtæki í fremstu röð sem byggir á ánægðum viðskiptavinum, starfsánægju og samþættingu tækni og persónulegrar þjónustu. Nýsköpun og sífelld þróun vöru og þjónustu Sjóvár stuðla að velsæld og árangri.

Það er stefna Sjóvár að vera ábyrgt og virkt í samfélaginu og veitir því m.a. árlega styrki til aðila sem vinna að ýmsum góðum málefnum í þágu samfélagsins. Sjóvá kappkostar að þeir fjármunir sem fari til styrktarmála styðji við hlutverk og stefnu félagsins og þau heimsmarkmið sem Sjóvá hefur valið að vinna sérstaklega að. Í samræmi við hlutverk Sjóvár styrkjum við sérstaklega verkefni sem hafa ríkt forvarnagildi.

Sjálfbærnimarkmið Sjóvár sem snúa að félagsþáttum tengdum viðskiptavinum og samfélagi; þjónusta, aðgengi og ábyrgt vöruframboð, tengjast heimsmarkmiðum 3 Heilsa og vellíðan, 8. Góð atvinna og hagvöxtur, 12. Ábyrg neysla og framleiðsla og 13. Aðgerðir í loftslagsmálum.

Árangur

Félagið hlaut þá viðurkenningu að vera efst tryggingafélaga í Íslensku ánægjuvuginni árið 2023, sjöunda árið í röð. Ánægjuvogin mælir ánægju viðskiptavina á ýmsum mörkuðum, þar á meðal á tryggingamarkaði og eru nokkrir þættir mældir sem hafa áhrif á ánægju viðskiptavina, þ.e. væntingar, ímynd, mat á gæðum, virði þjónustunnar og meðhöndlun kvartana. Árangur Sjóvár í Íslensku ánægjuvuginni byggir á markvissum aðgerðum og áherslum í þjónustu þar sem m.a. er unnið að því að bæta og einfalda þjónustuleiðir sem tryggja hröð og skilvirk samskipti við viðskiptavini.

Lykilmælikvarðar og markmið

Gerðar eru reglulegar mælingar á ánægju viðskiptavina á einstaklings- og fyrirtækjamarkaði, tryggð þeirra og ímynd starfseminnar.

Haldið er úti virku forvarnastarfi og áhættumati sem hefur þann tilgang að fyrirbyggja tjón og minnka líkur á skaða. Markmið eru um að auka forvarnir og áhættumat og byggja það starf á traustum grunni.

Sjóvá leitast við að upplýsa viðskiptavini um kosti umhverfisvænni tjónaafgreiðslu og hefur það að markmiði að auka hana og minnka um leið sóun.

Auka hlutfall viðskiptavina sem hafa líf- og sjúkdómatryggingar enda er það mikilvægur þáttur í að tryggja fjárhagslega afkomu við veikindi og önnur áföll.

Sjóvá vinnur stöðugt að því að bæta þjónustuframboð og vörur þannig að þær svari þörfum viðskiptavina. Markmið um að setja fram 2-3 nýjungar á ári sem styðja við bættu þjónustuupplifun og að mæta þörfum samfélags og umhverfis um nútímalegar og ábyrgar tryggingalausnir.

Samkvæmt könnun Prósent sem framkvæmd var á árinu 2023 á fyrirtækjamarkaði reyndist Sjóvá vera það fyrirtæki sem flestum stjórnendum íslenskra fyrirtækja dettur fyrst í hug þegar kemur að tryggingafélögum, bæði á höfuðborgarsvæðinu og á landsbyggðinni. Sjóvá er einnig fyrsta val þeirra stjórnenda sem tóku þátt í könnuninni.

Á árinu voru birtar greinar um forvarnir á fréttamiðlum og regluleg skilaboð voru send til viðskiptavina, ýmist á samfélagsmiðlum, í fjölmiðlum og með markpóstum. Félagið styrkti útgáfu SafeTravel snjallforritsins sem ætlað er að bæta upplýsingagjöf um aðstæður á vegum til erlendra ferðamanna og stuðla þannig að auknu öryggi, og var á árinu áfram unnið að viðbótum í appinu sem hlaðið hefur verið niður af 100.000 manns. Stöðugt er unnið að því að greina áhættur ólíkra fyrirtækja, taka út tölfræði um óhöpp og slys og fara yfir það með viðskiptavinum hvernig má koma í veg fyrir þau. Reglulegar heimsóknir til fyrirtækja í viðskiptum þar sem átt er samtal um forvarnir og öryggismenningu eru fastur þáttur í starfseminni.

Sala á líf- og sjúkdómatryggingum gekk vel á árinu, sem og áætlanir um þéttingu verndar hjá viðskiptavinum.

Á vormánuðum skrifuðu Sjóvá og Bændasamtök Íslands undir samning um staðgengilstryggingu fyrir alla félagsmenn samtakanna á aldrinum 18–74 ára sem tók gildi 1. apríl 2023. Staðgengilstrygging greiðir bændum fasta fjárhæð á mánuði í sex mánuði til að mæta útlögðum kostnaði vegna staðgengils eða aðkeyptrar þjónustu ef bóndi verður óvinnufær af völdum veikinda eða slysa.

Á árinu 2023 var kynnt ný vara, Snjalltrygging sem er ætluð ungu fólki. Í breyttum heimi liggja eignir ungs fólks í auknu mæli í snjallbúnaði sem gott getur verið að tryggja sérstaklega. Vörunni hefur verið vel tekið og er hún einföld í sniðum og til þess fallin að veita ungu fólki hugarró með snjalltæki sín og búnað.

Markmið félagsins er að viðskiptavinir geti nálgast upplýsingar og þjónustu með rafrænum hætti, kjósi þau það og því lögð áhersla á að Mitt Sjóvá vefurinn sé notendavænn og aðgengilegur og tekur öll þróun mið af því. Áframhaldandi þróun var á heimasíðu félagsins, sjova.is með sömu áherslu að leiðarljósi, aðgengilegar upplýsingar um tryggingar á mannamáli. Eins og áður var greint frá var unnið áfram að því að einfalda viðskiptavinum að tilkynna tjón sjálfir á sjova.is, verkefnið hefur gengið vel og hefur tjónaskráningum viðskiptavina fjölgað umtalsvert á milli ára. Rafrænn fyrirtækjaráðgjafi fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki hefur reynst vel en markmið hans er að bæta enn þjónustuna við þennan hóp viðskiptavina. Innleiðing á nýju símkerfi lauk á árinu og hefur aukið svarhlutfall til muna og stytta biðtíma í síma eftir þjónustu umtalsvert.

Sjóvá hefur átt farsælt samstarf við Slysavarnafélagið Landsbjörgu um áratuga skeið. Sjóvá er aðalstyrktaraðili samtakanna og hefur unnið með þeim á vettvangi fjölbreyttra forvarnaverkefna, öryggismála og trygginga. Í lok árs 2021 afhenti Sjóvá Landsbjörgu veglegan styrk upp á 142,5 milljónir króna til smíða á þremur nýjum björgunarskipum samtakanna og var fyrsta skipið afhent í október 2022 í Vestmannaeyjum, annað skipið var afhent á Siglufirði í mars 2023 og þriðja og síðasta í desember 2023 í Reykjavík. Sjóvá veitir árlega styrki til fjölmargra aðila sem vinna að ýmsum góðum málefnum í þágu samfélagsins og er lögð áhersla á að fjármunir sem fara til styrktarmála styðji við hlutverk og stefnu félagsins og þau heimsmarkmið sem lögð er áhersla á. Sem dæmi um styrkþega á árinu má nefna Ljósið, endurhæfingar- og stuðningsmiðstöð krabbameinssjúkra og aðstandenda þeirra, Hinsegin daga, söfnun Grensás fyrir uppbyggingu, Bláa herinn og Samhjálp.

Frekari upplýsingar og mælikvarða um félagsþætti í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq er að finna í árs- og sjálfbærnisýrslu félagsins og á sjova.is.

Áhættustýring

Áhætta vegna félagsþátta snýr að því að viðhalda góðu viðskiptasambandi við viðskiptavini. Mælingar á ánægju með þjónustuna og ímynd félagsins eru grundvöllur mats á ímynd og orðsporsáhættu. Bæði er um að ræða innri mælingar, svo sem með þjónustukönnunum og rýnihópum, og svo ytri mælingar, sem reglulega eru framkvæmdar meðal viðskiptavina og almennings. Einnig er fylgst vel með fjölmiðlaumfjöllun um Sjóvá og tryggingar, sem og umræðum á samfélagsmiðlum og í samfélaginu.

Fagleg og vel ígrunduð ráðgjöf sem tryggir viðeigandi vernd er einnig til þess fallin að byggja undir traust viðskipti. Starfsfólk Sjóvá starfar eftir siðareglum sem félagið hefur sett sér og fær einnig reglubundna fræðslu til að geta sinnt hlutverki sínu af fagmennsku.

Stjórnarhættir

Stefna

Sjóvá fylgir í hvívetna þeim lögum og reglum sem um starfsemina gilda. Leitast er við að stjórnarhættir séu í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti og þær kröfur sem gerðar eru til félaga sem eru eftirlitsskyldir aðilar og skráð í kauphöll. Sjóvá hefur stefnu um að vinna gegn hvers konar spillingu, glæpsamlegri starfsemi og peningabætti í öllum viðskiptum.

Sjóvá hefur sett sér stefnur um upplýsingaöryggi og persónuvernd sem eiga að tryggja vernd upplýsinga, réttleika gagna, aðgengi og öryggi þeirra.

Sjálfbærnimarkmið Sjóvár sem snúa að stjórnarháttum tengjast heimsmarkmiðum 16. Friður og réttlæti og 17. Samvinna um markmiðin.

Árangur

Félagið fylgir reglum um stjórnarhætti sem fjallað er um í lögum um ársreikninga, lögum um hlutafélög, lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi nr. 940/2018. Stjórnarháttayfirlýsing félagsins tekur mið af leiðbeiningum Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins. Stjórnarháttayfirlýsing fyrir árið 2023 er hluti af ársreikningi. Félagið stóðst úttekt Stjórnvísis og hlaut nafnbótina Fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum í ágúst 2023.

Heildarniðurstaða UFS áhættumats Reitunar á Sjóvá var lokaeinkunn B2 og 78 punktar af 100 mögulegum. Meðaltal íslenska markaðarins stóð þá í 72 punkti af 100 mögulegum. Félagið fékk 70 stig af 100 mögulegum og einkunnina B2 fyrir stjórnarhætti í UFS mati Reitunar.

Sjóvá hlaut árið 2014 vottun á upplýsingaöryggi samkvæmt ISO/IEC 27001 staðlinum sem staðfestir að rekstur upplýsingakerfa félagsins sé í samræmi við kröfur staðalsins og hefur vottunin verið endurnýjuð árlega, síðast eftir úttekt sem framkvæmd var í júní 2023.

Sjóvá birtir upplýsingar um markmið og árangur félagsins á UFS mælikvörðum í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq í fimmta sinn. Til viðbótar hafa verið teknar saman upplýsingar um mannauðsmál skv. kröfum ESRS S1. Mælikvarðarnir eru birtir sem hluti af árs- og sjálfbærnisráðgjörfélagsins. Sjálfbærniuppjörið er unnið með Klöppum og gögnum safnað í stafræna lausn þeirra til að tryggja sem best rekjanleika, gagnsæi og skilvirkni við gagnaöflun sem tengist sjálfbærnimælikvörðum.

Frekari upplýsingar um rekstur Sjóvár, með tilliti til umhverfis, félags- og stjórnarháttanna má finna í árs- og sjálfbærnisráðgjörfélagsins fyrir árið 2023, sem verður birt á sjova.is fyrir aðalfund félagsins.

Áhættustýring

Áhætta vegna stjórnarháttanna er hluti af rekstraráhættu félagsins sem er áhætta vegna ófullnægjandi eða gallaðra kerfa, háttsemi starfsmanna eða annarra innri eða ytri þátta sem geta leitt til fjárhagslegs taps eða verulegra rekstrartruflana. Rekstraráhætta er samsett úr nokkrum þáttum, þ.e. stefnumótunaráhættu, áhættu sem skapast vegna upplýsingakerfa eða upplýsingaleka, lagalegrar áhættu og orðsporsáhættu. Rekstraráhætta nær til allra rekstrareininga samstæðunnar. Sjóvá leitast við að uppfylla ytrustu kröfur sem gerðar eru um góða stjórnarhætti og bestu framkvæmd. Til að tryggja sem best upplýsingaöryggi og tryggja meðferð upplýsinga hefur Sjóvá fengið

Lykilmælikvarðar og markmið

Sjóvá einsetur sér að vera fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum. Markmið eru um að standast úttekt Fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum á vegum Stjórnvísis og staðfesta að stjórnarhættir séu í samræmi við kröfur laga og leiðbeininga um stjórnarhætti.

Sjóvá er vottað eftir ISO27001 staðlinum um upplýsingaöryggi enda mikilvægt í starfseminni að tryggja öryggi í meðferð gagna. Markmið félagsins er að halda þeirri vottun.

Sjóvá birtir árlega upplýsingar um markmið og árangur félagsins á UFS mælikvörðum í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq og birt eru sem hluti af árs- og sjálfbærnisráðgjörfélagsins og þáttur í því að auka gagnsæi í starfsemi félagsins. Stefnt er að því að uppfylla kröfur um birtingu upplýsinga í samræmi við ESRS staðla á árinu 2024.

ISO27001 vottun um upplýsingaöryggi og eru reglubundnar úttektir, prófanir og fræðsla þáttur í að viðhalda henni. Stöðugt er unnið að því að meta og lágmarka áhættu vegna ógna við upplýsingaöryggi. Birting markmiða og árangurs félagsins á UFS mælikvörðum í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq eru hluti af árs- og sjálfbæriskýrslu félagsins og þáttur í því að auka gagnsæi og upplýsingagjöf um starfsemi félagsins.

Flokkunarkerfi um sjálfbærar fjárfestingar

Almennt

Evrópusambandið (ESB) samþykkti árið 2020 nýjar reglur sem búa til samræmdan ramma, eins konar flokkunarkerfi, sem ætlað er að flokka atvinnustarfsemi eftir því hvort hún telst umhverfislega sjálfbær byggt á þeim viðmiðum sem koma fram í reglunum. Þær hafa nú verið innleiddar hér á landi og gilda því um atvinnustarfsemi á Íslandi.

Starfsemi sem fellur undir flokkunarkerfið á hverjum tíma mun taka stöðugum breytingum á grundvelli reglna sem samþykktar eru á vettvangi ESB en reglurnar munu taka reglulegum breytingum. Sjóvá mun byggja upplýsingagjöf sína á þeim framseldu reglugerðum sem gilda samkvæmt lögum og reglum á Íslandi á hverjum tíma. Flokkunarkerfið nær til hluta af starfsemi Sjóvá samkvæmt kafla 10.1 í II viðauka (*aðlögun að loftslagsbreytingum*) framseldrar reglugerðar Framkvæmdastjórnar ESB nr. 2021/2139, hér eftir nefnd „framseld reglugerð um loftslagsmál“ (e. *Climate Delegated Act*). Í henni eru sett fram tæknileg viðmið fyrir tvö af sex umhverfismarkmiðum flokkunarreglugerðarinnar, þ.e. mildun loftslagsbreytinga og aðlögun að loftslagsbreytingum. Tæknileg viðmið fyrir hin fjögur umhverfismarkmið flokkunarreglugerðarinnar hafa ekki verið innleidd hér á landi og því er ekki fjallað um þau hér.

Sjóvá birtir nú í fyrsta skipti upplýsingar sem félaginu ber að birta samkvæmt 8. gr. reglugerðar Evrópusambandsins (ESB) 2020/852 um að koma á ramma til að greiða fyrir sjálfbærri fjárfestingu (hér eftir „flokkunarreglugerðin“) og framseldum reglugerðum Framkvæmdastjórnar ESB við hana. Flokkunarreglugerðin var innleidd í íslensk lög með lögum nr. 25/2023, um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar. Framseldar reglugerðir ESB eru innleiddar hér á landi með reglugerðum sem settar eru af fjármála- og efnahagsráðherra. Enginn sérstakur aðlögunartími var veittur við innleiðingu flokkunarreglugerðarinnar á Íslandi líkt og við gildistöku hennar innan ESB. Að mati Sjóvá má vera ljóst að það veldur ákveðnum vandkvæðum við upplýsingagjöf félaga hér á landi eins og nánar verður fjallað um hér á eftir.

Félögum sem falla undir upplýsingaskylduna er skylt að fjalla um eftirfarandi þætti:

- i. annars vegar starfsemi félagsins sem flokkunarkerfið nær til samkvæmt flokkunarkerfinu (e. *taxonomy-eligible economic activity*). Það á við ef umræddri starfsemi er lýst í framseldu reglugerðinni um loftslagsmál og hún telst geta stuðlað verulega að einu eða fleiri af sex umhverfismarkmiðum flokkunarreglugerðarinnar óháð því hvort hún uppfylli tæknileg viðmið umræddrar reglugerðar; og
- ii. hins vegar starfsemi félagsins sem fellur að flokkunarkerfinu (e. *taxonomy-aligned economic activity*). Það á við um starfsemi félagsins sem flokkunarkerfið nær til ef sú starfsemi telst ekki vinna gegn öðrum umhverfismarkmiðum hennar og uppfyllir jafnframt tæknileg viðmið framseldu reglugerðarinnar um loftslagsmál ásamt því að uppfylla lágmarksverndarráðstafanir (e. *minimum safeguards*) í samræmi við 18. gr. flokkunarreglugerðarinnar.

Lykilárangursmælikvarðar fyrir váttryggingafélög

Lykilárangursmælikvarðar fyrir starfsemi váttryggingafélaga eru tilgreindir í 6. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnar ESB nr. 2021/2178 og í viðauka IX við þá reglugerð. Starfsemi váttryggingafélaga telst jafnframt starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum flokkunarreglugerðarinnar (sbr. 16. gr. flokkunarreglugerðarinnar)(e. *enabling activity*). Þeir þættir starfsemi Sjóvá sem flokkunarkerfið nær til eru annars vegar skaðatryggingastarfsemi félagsins og hins vegar fjárfestingar félagsins sem tengjast tryggingastarfseminni og verður fjallað nánar um hvorn þátt um sig hér á eftir.

Skaðatryggingastarfsemi samkvæmt flokkunarreglugerðinni og framseldum reglugerðum:

Greining á því hvaða skaðatryggingar félagsins flokkunarkerfið nær til byggist á kafla 10.1 í II viðauka framseldrar reglugerðar um loftslagsmál. Þar segir að flokkunarkerfið nái til þess þegar veitt er tryggingaþjónusta í þeim flokkum sem þar eru tilgreindir¹ og fela í sér vernd gagnvart loftslagstengdum hættum sem taldar eru upp í viðbæti A við II viðauka framseldrar reglugerðar um loftslagsmál. Loftslagstengdar hættur teljast t.d. vera jarðvegsrof, gróðureldur, stormur og fárviðri. Sjóvá býður upp á tryggingar í eftirtöldum flokkum af þeim sem tilgreindir eru í áðurnefndum viðauka:

- vátryggingar vegna sjúkrakostnaðar,
- vátryggingar vegna tekjuverndar,
- atvinnuslysatriyggingar,
- ábyrgðartryggingar vegna ökutækja,
- aðrar ökutækjatriyggingar,
- sjó-, flug- og farmtryggingar,
- vátryggingar vegna bruna og annars eignatjóns

Mat á því hvort þessar tryggingar feli í sér vernd fyrir tilgreindum loftslagstengdum hættum var framkvæmt með viðeigandi sérfræðingum félagsins og skoðað hvort og hvernig hver trygging um sig mætti umræddum hættum, m.a. með því að fara yfir skilmála hverrar tryggingar. Hafa ber í huga að eignatjón vegna ákveðinna náttúruhamfara² eru bætt af Náttúruhamfaratryggingu Íslands lögum samkvæmt og því eru slík tjón undanskilin í almennum skilmálum félagsins. Við flokkun trygginga samkvæmt framseldri reglugerð um loftslagsmál er þó einnig tekið mið af umfangsminni veðurtengdum atburðum sem rekja má til loftslagsbreytinga, sem ekki teljast náttúruhamfarir sem bættar eru af Náttúruhamfaratryggingu Íslands.

Í samræmi við reglugerðina var einnig metið hversu hátt hlutfall trygginga félagsins flokkist þannig að það falli að reglugerðinni. Farið var í gegnum tæknileg matsviðmið sem skilgreind hafa verið fyrir tryggingastarfsemi (sjá viðauka II, 10.1.) og metið hvort trygging stuðli verulega að aðlögun að loftslagsbreytingum. Það var gert með því að taka afstöðu til spurninganna í tæknilegu matsviðmiðunum með viðeigandi sérfræðingum félagsins, spurningum um 1) forystu við líkanasmiði og verðlagningu loftslagsáhættu, 2) vörühönnun, 3) nýjar lausnir í vátryggingavernd, 4) samnýtingu gagna og 5) hátt þjónustustig eftir hamfaraástand. Eins var metið með viðeigandi sérfræðingum hvort tryggingin valdi engum verulegum skaða á öðrum umhverfismarkmiðum. Matsviðmiðin eru ítarleg og þarf að uppfylla sértæk skilyrði til að trygging geti talist falla að reglugerðinni.

Samkvæmt matinu voru tekjur af þeim tryggingum sem reglugerðin nær til 83,4% af heildartekjum af tryggingum félagsins á árinu 2023. Að svo stöddu var það metið svo að engin trygging Sjóvár yrði flokkuð þannig að hún félli að reglugerðinni. Haldið verður áfram með þessa vinnu á árinu 2024, ítarlegri gagna aflað til að geta betur lagt mat á umrædda þætti og mælt þá og tækifæri metin samhliða því.

Vátryggingastarfsemi	Aðlögun að loftslagsbreytingum		Veldur ekki verulegu tjóni (DNSH)					
	Tekjur*, 2023	Hlutfall tekna, 2023	Mótvægi við loftslagsbreytingar	Vatsn- og sjávarauðlindir	Hringrásarhagkerfið	Mengun	Liffræðileg fjölbreytni og vistkerfi	Lágmarks vernarráðstafanir
	ISK	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N
A.1 Skaðatryggingar og endurtryggingastarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (umhverfissjálfbær)	-	0%						
A.1.1. Þar af endurtryggð	-	0%						
A.1.2. Þar af frá endurtryggingastarfsemi								
A.1.2.1. Þar af endurtryggð (endurtrygging)								
A.2 Skaðatryggingastarfsemi sem flokkunarreglugerðin nær til en fellur ekki að henni (ekki umhverfissjálfbær)	26.075.627.947	83,40%						
B Lif- og skaðatryggingastarfsemi sem flokkunarreglugerðin nær ekki til	5.197.754.372	16,60%						
Samtals (A1+A2+B)	31.273.382.319	100%						

* Tekjur ársins 2023 af vátryggingasamningum skv. IFRS 17

Fjárfestingastarfsemi samkvæmt flokkunarreglugerðinni og framseldum reglugerðum

Í samræmi við ákvæði 8. gr. flokkunarreglugerðarinnar ásamt framseldri reglugerð framkvæmdastjórnar ESB nr. 2021/2178, skal vátryggingafélag birta lykilmælikvarða sem eru hlutfall eignasafns sem flokkunarreglugerðin nær til og hlutfall eignasafns sem fellur að flokkunarreglugerðinni.

Við mat á því hvort og þá að hve miklu leyti fjárfesting nær til flokkunarreglugerðarinnar og að hve miklu leyti hún fellur að henni skal samkvæmt flokkunarreglugerðinni einungis notast við upplýsingar sem birtar hafa verið af viðkomandi fyrirtæki sem fjárfest hefur verið í. Íslensk fyrirtæki sem falla undir upplýsingagjöf flokkunarkerfisins munu í ár birta í fyrsta skipti upplýsingar samkvæmt flokkunarreglugerðinni. Þau hafa því hingað til ekki birt upplýsingar um hvort og/eða að hve miklu leyti starfsemi fyrirtækis nær til flokkunarreglugerðarinnar, og því liggja þær ekki fyrir. Jafnframt hafa íslensk fyrirtæki ekki birt hvort eða að hve miklu leyti starfsemi þeirra fellur að flokkunarreglugerðinni. Af þeim sökum hefur Sjóvá ekki upplýsingar sem hægt er að byggja á hvað þetta varðar. Þá birti ársreikningaskrá skattsins yfirlýsingu vegna birtingar upplýsinga sbr. ákvæði 8. gr. flokkunarreglugerðar ESB þann 18. janúar 2024. Í yfirlýsingunni segir að ársreikningaskrá hafi fallist á að veita fyrirtækjum á fjármálamarkaði takmarkaða undanþágu frá birtingu upplýsinga að því marki sem ekki eru til staðar viðeigandi og/eða áreiðanlegar upplýsingar. Sjóvá er fyrirtæki á fjármálamarkaði og á þetta því við um félagið.

Íslensk fyrirtæki, sem falla undir flokkunarreglugerðina, skulu þó birta þessar upplýsingar fyrir fjárhagsárið 2023 og verður því hægt að birta hlutfall eignasafns sem fellur að flokkunarreglugerðinni og nær til flokkunarreglugerðarinnar fyrir fjárhagsárið 2024.

Selected Financial Information

Consolidated Statement of Comprehensive Income

	2023	2022 Restated*
Insurance service revenues	31.273.382	28.011.113
Insurance service expenses	(29.548.249)	(26.000.037)
Reinsurance result	(30.390)	(488.889)
Insurance service result	1.694.744	1.522.187
Net financial income	931.142	1.586.237
Fair value changes of securities	3.868.729	88.043
Operating expenses on investment activities	(299.600)	(290.597)
Investment return	4.500.271	1.383.683
Net finance (expenses) income from insurance contracts	(893.865)	142.607
Total investment return	3.606.406	1.526.290
Net insurance and investment result	5.301.149	3.048.477
Other revenues	157.276	138.367
Other operating expenses	(46.001)	(48.915)
Other finance costs	(68.157)	(67.511)
Profit before income tax	5.344.267	3.070.418
Income tax	(718.719)	(420.105)
Comprehensive income for the year	4.625.549	2.650.313
Profit attributable to:		
Shareholders of the Parent Company	4.625.549	2.650.313
Basic and diluted earnings per share	3,97	2,22

* Comparative figures have been restated due to the adoption of IFRS 17 and IFRS 9.

Consolidated Statement of Financial Position

	31.12.2023	31.12.2022	1.1.2022
		Restated*	Restated*
Assets			
Cash and cash equivalents	3.599.873	1.189.328	1.094.896
Securities	54.267.272	51.254.266	50.836.062
Investments where the investment risk is borne by the policyholders	5.563.954	5.217.711	6.062.149
Reinsurance assets	1.815.922	1.037.824	866.502
Other receivables	2.024.043	905.659	746.373
Goodwill and other intangible assets	243.578	243.578	243.930
Leased assets	1.259.292	1.284.302	1.292.373
Operating assets	530.902	522.854	477.635
Deferred tax asset	0	27.303	27.928
Total assets	69.304.836	61.682.825	61.647.849
Equity			
Share capital	1.156.590	1.178.394	1.227.796
Share premium	0	254.730	1.957.951
Statutory reserve	316.904	316.904	316.904
Restricted equity	4.595.500	4.345.061	6.722.578
Retained earnings	17.252.307	15.236.954	14.011.414
Total equity	23.321.301	21.332.043	24.236.644
Liabilities			
Accounts payable and other short term liabilities	1.629.235	1.303.398	1.172.777
Tax payable	664.426	429.326	799.589
Insurance contract liabilities	36.748.810	32.058.522	28.055.420
Technical provision for life-assurance policies where the investment risk is borne by the policyholders	5.563.954	5.217.711	6.062.149
Lease liabilities	1.340.863	1.341.824	1.321.270
Deferred tax liability	36.247	0	0
Total liabilities	45.983.535	40.350.782	37.411.205
Total equity and liabilities	69.304.836	61.682.825	61.647.849

* Comparative figures have been restated due to the adoption of IFRS 17 and IFRS 9.

Segment reporting

Year 2023	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Insurance service revenues	28.180.107	3.093.275	0	31.273.382
Incurred claims	(22.233.753)	(1.191.818)	0	(23.425.571)
Operating expenses on insurance activities	(5.431.789)	(690.888)	0	(6.122.677)
Reinsurance result	29.120	(59.510)	0	(30.390)
	<u>543.684</u>	<u>1.151.060</u>	<u>0</u>	<u>1.694.744</u>
Net financial income	0	0	931.142	931.142
Fair value changes of securities	0	0	3.868.729	3.868.729
Operating expenses on investment activities ...	0	0	(299.600)	(299.600)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.500.271</u>	<u>4.500.271</u>
Net finance (expenses) from insurance contracts	0	0	(893.865)	(893.865)
Profit of segment	<u>543.684</u>	<u>1.151.060</u>	<u>3.606.406</u>	<u>5.301.149</u>
Other revenues				157.276
Other operating expenses				(46.001)
Other finance costs				(68.157)
Income tax				(718.719)
Comprehensive income for the year				<u>4.625.549</u>

Investment among the property and casualty insurance segment is ISK 70 million and depreciation ISK 61 million. Depreciation for leased assets is ISK 136 million.

Year 2022*	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Insurance service revenues	25.286.785	2.724.327	0	28.011.113
Incurred claims	(19.256.879)	(970.848)	0	(20.227.727)
Operating expenses on insurance activities	(5.150.090)	(622.219)	0	(5.772.309)
Reinsurance result	(407.022)	(81.867)	0	(488.889)
	<u>472.794</u>	<u>1.049.393</u>	<u>0</u>	<u>1.522.187</u>
Net financial income	0	0	1.586.237	1.586.237
Fair value changes of securities	0	0	88.043	88.043
Operating expenses on investment activities ...	0	0	(290.597)	(290.597)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.383.683</u>	<u>1.383.683</u>
Net finance income from insurance contracts	0	0	142.607	142.607
Profit of segment	<u>472.794</u>	<u>1.049.393</u>	<u>1.526.290</u>	<u>3.048.477</u>
Other revenues				138.367
Other operating expenses				(48.915)
Other finance costs				(67.511)
Income tax				(420.105)
Comprehensive income for the year				<u>2.650.313</u>

Investment among the property and casualty insurance segment is ISK 122 million and depreciation ISK 63 million. Depreciation for leased assets is ISK 127 million.

* Comparative figures have been restated due to the adoption of IFRS 17 and IFRS 9.

Segment reporting, cont.:

Insurance service result from Property and casualty insurance divides as follows:

Year 2023

	Property insurance	Marine insurance	Compulsory motor insurance	Other motor insurance	General liability insurance	Income protection insurance	Workers' compens. insurance	Medical expense insurance	Total
Insurance service revenues	6.646.769	943.501	11.026.014	5.389.422	1.774.617	1.230.308	1.129.117	40.360	28.180.107
Incurred claims	(4.615.836)	(372.277)	(9.107.495)	(5.006.338)	(1.058.494)	(996.100)	(1.063.319)	(13.894)	(22.233.753)
Operating expenses on insurance activities .	(1.272.989)	(141.025)	(2.148.667)	(1.243.722)	(236.790)	(240.828)	(140.804)	(6.964)	(5.431.789)
Reinsurance result	312.155	(236.303)	(59.790)	0	(73.043)	(2.946)	89.046	0	29.120
Insurance service result	1.070.099	193.896	(289.938)	(860.639)	406.290	(9.566)	14.039	19.503	543.684

Year 2022*

	Property insurance	Marine insurance	Compulsory motor insurance	Other motor insurance	Motor insurance	General liability insurance	Income protection insurance	Workers' compens. insurance	Total
Insurance service revenues	5.752.250	960.450	10.047.038	4.753.847	1.621.583	1.079.465	1.041.741	30.411	25.286.785
Incurred claims	(3.131.600)	(507.278)	(8.462.190)	(3.935.695)	(1.200.681)	(1.138.185)	(878.716)	(2.534)	(19.256.879)
Operating expenses on insurance activities .	(1.210.582)	(149.612)	(2.064.745)	(1.137.159)	(219.555)	(225.580)	(136.944)	(5.912)	(5.150.090)
Reinsurance result	(100.649)	(188.393)	(55.973)	(714)	(45.062)	(2.933)	(13.297)	0	(407.022)
Insurance service result	1.309.419	115.167	(535.870)	(319.722)	156.285	(287.234)	12.784	21.964	472.794

* Comparative figures have been restated due to the adoption of IFRS 17 and IFRS 9.

Quarterly Statements

	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Total 2023	Q4 2022*	Q3 2022*	Q2 2022*	Q1 2022*	Total 2022*
Insurance service revenues	8.017.608	8.149.925	7.767.544	7.338.305	31.273.382	7.459.059	7.442.949	6.450.989	6.658.116	28.011.113
Incurred claims	(5.578.983)	(5.883.836)	(5.370.310)	(6.592.442)	(23.425.571)	(4.995.632)	(5.772.272)	(4.840.523)	(4.619.301)	(20.227.727)
Operating expenses on insurance activities	(1.680.903)	(1.360.873)	(1.546.982)	(1.533.919)	(6.122.677)	(1.595.485)	(1.315.912)	(1.449.547)	(1.411.366)	(5.772.309)
Reinsurance result	(58.249)	(310.662)	(354.856)	693.377	(30.390)	(192.739)	8.971	(57.943)	(247.178)	(488.889)
Insurance service result	699.473	594.554	495.397	(94.680)	1.694.744	675.203	363.736	102.976	380.272	1.522.187
Net financial income	92.510	189.331	209.993	439.309	931.142	1.135.320	15.672	85.086	350.159	1.586.237
Fair value changes of securities	2.356.944	1.381.442	(307.152)	437.494	3.868.729	(80.273)	34.280	(310.995)	445.032	88.043
Operating expenses on investment activities	(81.941)	(66.328)	(73.023)	(78.308)	(299.600)	(79.269)	(67.790)	(71.049)	(72.489)	(290.597)
Investment return	2.367.512	1.504.445	(170.182)	798.495	4.500.271	975.779	(17.839)	(296.959)	722.702	1.383.683
Net finance (expenses) income from insurance contracts	(477.722)	(185.267)	(244.807)	13.931	(893.865)	13.116	(65.712)	37.894	157.308	142.607
Total investment return	1.889.790	1.319.178	(414.989)	812.426	3.606.406	988.895	(83.551)	(259.065)	880.011	1.526.290
Net insurance and investment result	2.589.263	1.913.732	80.409	717.745	5.301.149	1.664.099	280.185	(156.089)	1.260.282	3.048.477
Other revenues	41.272	40.724	31.775	43.505	157.276	33.419	32.990	32.277	39.682	138.367
Other operating expenses	(11.806)	(9.687)	(10.678)	(13.831)	(46.001)	(13.586)	(10.338)	(12.961)	(12.030)	(48.915)
Other finance costs	(17.036)	(17.091)	(17.097)	(16.933)	(68.157)	(17.017)	(17.034)	(16.803)	(16.657)	(67.511)
Profit (loss) before income tax	2.601.694	1.927.678	84.409	730.487	5.344.267	1.666.914	285.802	(153.576)	1.271.278	3.070.418
Income tax	(280.218)	(189.976)	(153.557)	(94.967)	(718.719)	(184.008)	(54.315)	30.653	(212.434)	(420.105)
Comprehensive income (loss) for the period	2.321.475	1.737.702	(69.148)	635.520	4.625.549	1.482.906	231.487	(122.923)	1.058.844	2.650.313
Claims ratio	69,6%	72,2%	69,1%	89,8%	74,9%	67,0%	77,6%	75,0%	69,4%	72,2%
Reinsurance ratio	0,7%	3,8%	4,6%	(9,4%)	0,1%	2,6%	(0,1%)	0,9%	3,7%	1,7%
Cost ratio	21,0%	16,7%	19,9%	20,9%	19,6%	21,4%	17,7%	22,5%	21,2%	20,6%
Combined ratio	91,3%	92,7%	93,6%	101,3%	94,6%	90,9%	95,1%	98,4%	94,3%	94,6%
Return on equity bef. tax on an annual basis	46,6%	36,3%	1,7%	14,2%	23,9%	29,3%	5,2%	(2,8%)	22,6%	13,5%
Return on equity after tax on an annual basis	41,6%	32,8%	(1,4%)	12,3%	20,7%	26,0%	4,2%	(2,2%)	18,8%	11,6%
Earnings (loss) per share	1,99	1,50	(0,06)	0,54	3,97	1,25	0,20	(0,10)	0,88	2,22
Insurance contract liabilities	36.748.810	36.286.282	35.362.309	34.980.141	36.748.810	32.058.522	32.117.546	30.128.710	29.448.187	32.058.522
Total assets	69.304.836	65.906.946	64.022.785	63.762.017	69.304.836	61.682.825	59.940.042	58.468.336	59.484.021	61.682.825
Total equity	23.321.301	21.114.180	19.589.499	19.926.861	23.321.301	21.332.043	19.849.136	19.927.027	20.750.266	21.332.043
Solvency ratio SII after proposed dividend	1,40	1,52	1,40	1,44	1,40	1,41	1,54	1,53	1,52	1,41
Minimum capital ratio	3,40	3,36	3,16	3,33	3,40	3,49	3,66	3,72	3,91	3,49

* Comparative figures have been restated due to the adoption of IFRS 17 and IFRS 9.

Undirritunarsíða

Björgólfur Jóhannsson

Hildur Árnadóttir

Guðmundur Örn Gunnarsson

Ingi Jóhann Guðmundsson

Ingunn Agnes Kro

Hermann Björnsson

Sigríður Soffía Sigurðardóttir

Sæmundur G Valdimarsson