

vís

vis.is

Ársreikningur samstæðu 2023



Vátryggingafélag Íslands hf.

Ársreikningur samstæðu

2023

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2-13
Áritun óháðs endurskoðanda	14-16
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	17
Efnahagsreikningur	18
Eiginfjáryfirlit	19
Sjóðstreymisyfirlit	20
Skýringar	21-56
Viðauki: Stjórnarháttayfirlýsing	57

Skýrsla stjórnar 2023

Samstæðureikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða „VÍS“) fyrir árið 2023 samanstendur af ársreikningi félagsins og dótturfélaga þess. Þau eru Fossar fjárfestingarbanki hf., SIV eignastýring hf., og Líftryggingafélags Íslands hf. og vísað er til þeirra í heild sinni sem „samstæðan“. Starfsemi samstæðunnar felst í vátryggingastarfsemi, fjárfestingarbankastarfsemi og eigna- og sjóðastýringu. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og samkvæmt þeim viðbótarkröfum sem lögð eru á félög sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði.

Rekstur og fjárhagsleg staða 2023

Samstæðan er byggir nú á þremur tekjustöðum, þ.e. tryggingastarfsemi, fjármálastarfsemi og fjárfestingum. Tekjur af vátryggingasamningum í tryggingastarfsemi nam um 26.474 milljón krónum og hækkuðu um 8,2% á milli ára. Afkoma af vátryggingasamningum nam um 143 milljónum og samsett hlutfall var 99,5% í lok árs. Hreinar tekjur af fjármálastarfsemi námu 494 milljónum króna. Fjárfestingatekjur af fjárfestingarsafni vátryggingareksturs námu 4.753 m.kr. Hagnaður samstæðunnar eftir skatta nam 1.832 milljón krónum. Hagnaður á hlut nam 0,97 krónum og arðsemi eigin fjár nam 10,2%. Gjaldþolshlutfall samstæðunnar var 1,68 í árslok 2023. Á árinu 2023 var meðalfjöldi ársverka 208 hjá samstæðunni. Eignir samstæðunnar námu 65.468 milljónum króna, skuldir námu 44.296 milljónum króna og eigið fé nam í árslok 21.172 milljónum króna.

Fjárfestingar

Fjárfestingatekjur félagsins af fjárfestingasafni vátryggingareksturs voru jákvæðar um 4.753 m.kr. sem samsvarar 10,7% nafnávöxtun. Árangur fjárfestinga var góður á árinu enda var ávöxtun heildarsafni talsvert umfram viðmið. Að auki skiluðu allir eignaflokkar ávöxtun umfram viðmið. Sala félagsins á hlutabréfum í Kerecis hafði jákvæð áhrif á afkomu félagsins, en ávöxtun óskráðra hlutabréfa var um 24% árinu. Skráð hlutabréf gengu einnig afar vel í erfiðum markaði en safn félagsins í skráðum hlutabréfum hækkaði um 5,2% samanborið við lækkun á mörkuðum, þrátt fyrir talsverða hækkun í lok árs. Ávöxtun skuldabréfa var einnig hagfelld en ríkisskuldabréf hækkuðu um tæp 7% en önnur skuldabréf um rúm 10%.

Skýrsla stjórnar 2023

Hlutfé og ráðstöfun hagnaðar

Skráð hlutfé félagsins nam í lok ársins 1.906,7 milljónum króna (þar af eigin bréf 1,15 milljónir króna) og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Allir hlutir eru í sama flokki og njóta sömu réttinda. Félagið er skráð á Nasdaq Iceland. Heildarvelta með bréf félagsins í Kauphöllinni dróst saman um 34% á síðasta ári og fjöldi viðskipta dróst saman um 30%. Gengi bréfa félagsins í upphafi árs var 16,9 og lok árs 17,1 — og hækkaði því um 1% á síðasta ári.

Stjórn félagsins mun á aðalfundi 2024 leggja til að félagið greiði hluthöfum arð sem nemur um 0,52 kr. á hlut fyrir reikningsárið 2023 sem jafngildir 1.000 milljón krónum, að teknu tilliti til eigin bréfa. Arðgreiðslan samsvarar 55% af hagnaði ársins eftir skatta. Á síðasta ári voru greiddar um 951 milljón króna, en að teknu tilliti til eigin bréfa voru 939 milljónir króna greiddar til hluthafa. Vísað er í ársreikninginn um breytingar á eigin fé samstæðunnar og ráðstöfun hagnaðar.

Í lok árs 2023 var Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild stærsti hluthafi félagsins með 8,55% eignarhlut. Félagið átti 1,15 milljón eigin hluti eða 0,06% af heildarhlutfé í árslok 2023. Hluthafar voru 934 í ársbyrjun og 913 í árslok 2023. Á aðalfundi félagsins var samþykkt að lækka hlutfé með jöfnun á eigin hlutum félagsins og var sú lækkan að nafnvirði 53,3 milljón hluta framkvæmd í apríl 2023.

Tíu stærstu hluthafar félagsins í lok árs voru:

Nafn hluthafa	Eignarhlutur
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	8,55%
Skel fjárfestingafélag hf.	8,23%
Gildi - lífeyrissjóður	8,21%
Sjávarsýn ehf.	8,03%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	7,97%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	5,96%
Klettur fjárfestingar ehf.	4,82%
Stapi lífeyrissjóður	4,19%
Birta lífeyrissjóður	3,30%
Arion banki	2,95%

Hluthafafundur og samþykktir

Aðalfundur félagsins var haldinn 16. mars 2023 þar sem ársreikningur fyrir árið 2022 var staðfestur, tillaga um ráðstöfun hagnaðar félagsins samþykkt og stjórn félagsins, endurskoðandi og tilnefningarnefnd kjörin. Á fundinum var samþykkt starfskjarastefna félagsins, sem innifelur hvatakerfi stjórnenda og starfsmanna félagsins. Samþykkt var 12 mánaða heimild til handa stjórn um kaup á hlutum í félaginu í þeim tilgangi i) að koma á viðskiptavakt í félaginu, ii) setja upp formlega endurkaupaáætlun og/eda iii) að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup félagsins á eigin hlutum.

Á hluthafafundi félagsins, sem haldinn var 14. júní 2023, samþykktu hluthafar sameiningu VÍS og Fossa fjárfestingarbanka sem og hækkun hlutfjár til að mæta kaupverði skv. kaupsamningi. Hluthafar Fossa fengu greidda 210 milljón nýja hluti í VÍS, sem nam 11,01% hlutfjár eftir hlutfjárlaukningu. Einnig voru samþykktar breytingar á tilgangssákvæði í samþykktum félagsins þar sem tilgangur félagsins var útvíkkaður með hliðsjón af þeim áherslubreytingum sem hafa átt sér stað hjá félaginu. Þá hafa verið tekin markviss skref í átt að strúkturbreytingu félagsins í kjölfar sameiningarinnar, ekki síst með samþykki hluthafa fyrir því að færa tryggingarekstur félagsins í dótturfélagið VÍS tryggingar hf. á hluthafafundi þann 17. janúar sl. Framangreint mun hafa í för með sér að fáið samþykki frá fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands fyrir yfirfærslu tryggingarekstrar verður félagið að eignarhaldsfélagi sem lúta mun tilteknu eftirliti og kröfum frá fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands en hvorki teljast váttryggingafélag né fjármálafyrirtæki.

Stjórnarhættir

Góðir stjórnarhættir leggja grunninn að ábyrgri stjórnun og vandaðri ákvarðanatöku og stuðla að traustum samskiptum milli hluthafa, stjórnar, stjórnenda, starfsmanna og annarra hagaðila. Í samræmi við lög um ársreikninga og leiðbeiningar um stjórnarhætti hefur stjórn félagsins útbúið stjórnarháttayfirlýsingu sem fylgir með ársreikningnum og er birt á vefsíðu félagsins, vis.is.

Í aðalstjórn félagsins sitja Stefán Héðinn Stefánsson, stjórnarformaður, Vilhjálmur Egilsson, varaformaður stjórnar, Ásgeir Helgi Reykþjörð Gylfason, Guðný Hansdóttir og Marta Guðrún Blöndal. Sveinn Friðrik Sveinsson og Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir eru varamenn í stjórn félagsins. Kynjahlutfall í stjórn er 60% karlar og 40% konur. Sjá frekari upplýsingar um samsetningu og starfsemi stjórnar, framkvæmdastjórnar og undirnefnda í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins.

Áhættustýring

Áhættustýring er eitt af lykilstarfssviðum váttryggingafélags. Félagið hefur sett sér stefnu um áhættustýringu í samræmi við lög og er henni ætlað að uppfylla þær kröfur sem gerðar eru til áhættustýringar váttryggingafélaga. Stefnan er samþykkt af stjórn. Í stefnunni er fjallað um skipulag og framkvæmd áhættustýringar innan samstæðu VÍS, tilgreiningu áhættuþátta, skýrslu- og upplýsingagjöf og skyldur starfsmanna félagsins til að stuðla að framgangi stefnunnar. Félagið hefur einnig sett sér stefnu um eigið áhættu- og gjaldþolsmat, ORSA. Niðurstöður matsins veita stjórn og stjórnendum upplýsingar um áhættusnið og fjárhagsþörf félagsins miðað við gefnar forsendur. Hafa skal niðurstöðurnar til hliðsjónar við allar stefnumarkandi ákvarðanir í félaginu svo sem við áætlanagerð, eiginfjárstýringu og þróun nýrra vara. Áhættustýring hefur jafnframt eftirlit með gjaldþoli og gjaldþolskröfu váttryggingasamsteypunnar, en félögin Lífis, Fossar, SIV og T Plús hafa öll áhrif á gjaldþolsstöðu VÍS.

Áhættustýring Fossa gegnir veigamiklu hlutverki í starfsemi bankans, en bankinn stendur frammi fyrir ýmis konar áhættum í daglegum rekstri og stýring þeirra er óaðskiljanlegur hluti af starfseminni. Áhættustýring ber ábyrgð á því að mæla, skilja og greina áhættu bankans og leggja til áhættumörk einstakra eininga til þess að tryggja að áhætta bankans sé innan áhættuvilja, en stjórn hefur skilgreint áhættuvilja fyrir allar helstu áhættur í starfseminni og að auki samþykkt stefnu um áhættustýringu. Áhættustýring veitir óháð mat og ráðgjöf vegna ákvarðana einstakra viðskiptaæininga sem geta falið í sér áhættu, auk þess að leggja mat á það hvort ákvarðanir séu í samræmi við áhættuvilja stjórnar. Stjórn bankans ber endanlega ábyrgð á því að innra eftirlit og umgjörð áhættustýringar sé fullnægjandi. Áhættustýring veitir stjórn og stjórnendum ráðgjöf við þróun og umbætur á áhættustefnu, áhættuvilja, ferlum og áhættumörkum.

SIV eignastýring hefur sett sér áhættustefnu á grundvelli laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða sem samþykkt er af stjórn. Markmið stefnunnar og er að auka öryggi í rekstri félagsins og stýra áhættu í fjárfestingum ásamt því að stuðla að því að gildandi lögum, reglum og samþykktum sé fylgt. Í áhættustefnunni eru ólíkir áhættuþættir skilgreindir og metnir og í áhættustýringarstefnunni eru rakin helstu atriði við áhættustýringu félagsins.

Nánar má sjá umfjöllun um áhættustýringu í skýringu 39.

Samþætting hagsmuna starfsfólks við langtíamarkmið félagsins

Á síðustu árum hefur verið í gildi kaupaukakerfi fyrir starfsfólk félagsins byggt á starfskjarastefnu þess sem er ætlað að tengja saman hagsmuni hluthafa og starfsfólks til lengri tíma. Á aðalfundi VÍS, þann 16. mars 2023, var stjórn félagsins veitt heimild til að samþykkja kaupréttaráætlun byggða á 10. gr. laga um tekjuskatt nr. 90/2003 og gera á grundvelli hennar kaupréttarsamninga við starfsfólk VÍS og dótturfélaga þess. Þann 9. júní 2023 var kaupréttaráætlun útfærð af stjórn félagsins og hún samþykkt af Skattinum þann 28. júní 2023. Í framhaldi var gengið frá kaupréttarsamningum við starfsfólk þann 13. október 2023. Kauprétturinn náði til alls fastráðins starfsfólks VÍS og dótturfélaga þess. Markmið áætlunarinnar að samþætta hagsmuni starfsfólks við langtíamarkmið félagsins og dótturfélaga þess. Samkvæmt áætluninni öðlast kaupréttarhafi rétt til að kaupa hlut í félaginu fyrir að hámarki 1.500.000 krónur einu sinni að 12 mánuðum liðnum frá undirritun samningsins. Kaupverð er vegið meðalverð í viðskiptum með hlutabréf félagsins tíu viðskiptadaga fyrir samningsdag, sem var 13. október 2023, eða 15,25 krónur á hvern hlut. Alls gerðu 239 starfsmenn samstæðunnar kaupréttarsamning sem ná til allt að 20.973.700 hluta.

Stjórn félagsins hefur nú tekið starfskjarastefnu þess til heildarendurskoðunar í ljósi þeirra breytinga sem hafa átt sér stað hjá félaginu á liðnu ári. Sami tilgangur liggur að baki þeim heimildum sem þar eru settar fram í tengslum við kaupaukakerfi og almenna kaupréttaráætlun á grundvelli 10. gr. laga um tekjuskatt, þ.e. að halda áfram að tengja með skýrum og skilvirkum hætti hagsmuni félagsins og starfsfólks samstæðunnar í heild til lengri tíma. Jafnframt er í endurskoðaðri starfskjarastefnu horft til þess að færa kaupaukakerfið nær því sem tíðkast á fjármálamarkaði og aðlaga form kaupauka að þeim reglum sem lög um fjármála fyrirtæki nr. 161/2002 mæla fyrir um, en nýlegar breytingar á ákvæðum laganna um kaupauka fela m.a. í sér kröfur um stýringu áhættu með því að auka vægi hlutabréfatengdra réttinda í kaupaukum hjá fjármálafyrirtækjum.

Skýr framtíðarsýn

Markmið stjórnarinnar hefur verið að gera VÍS að enn vænlegri fjárfestingakosti á markaði með skýra sýn á vöxt, þróun og fjármagnsskipan. Liður í því er að gera tryggingafélagið söludrífna og efla tengsl við viðskiptavinum. Í upphafi árs 2023 var samið um starfslok við Helga Bjarnason sem forstjóra VÍS en hann hafði leitt starfsemi félagsins frá árinu 2017. Það var mat stjórnar að kaflaskilin, sem fólust í nýrri stefnumörkun, væri rétti tíminn til þess hefja nýjan kafla í sögu félagsins. Guðný Helga Herbertsdóttir, framkvæmdastjóri sölu og þjónustu, tók við starfi forstjóra VÍS en hún hafði verið í leiðandi hlutverki í þróun félagsins á undanförmum árum. Þessi stefnumörkun tryggingafélagsins að leggja áherslu á að vera sölu- og þjónustudrifið fyrirtæki þýðir að það hverfur frá fyrri áherslum um að verða „stafrænt þjónustufyrirtæki“. Þetta endurmat á áherslum fól í sér endurmat á eignfærðum hugbúnaði félagsins sem leiddi til niðurfærslu á þeim eignum að fullu í árslok.

Eignastýringafélagið SIV, sem er í meirihluta eigu VÍS, var stofnað í lok árs 2022 og fékk starfsleyfi um mitt ár 2023. Þetta var hluti af stefnumörkun stjórnar — og fyrsta skrefið í að vikka út starfsemi félagsins á fjármálamarkaði.

Sameining VÍS og Fossa

Í febrúar 2023 var tilkynnt að VÍS og hluthafar Fossa hefðu hafið viðræður um sameiningu félaganna á grundvelli kaupsamnings, sem var svo undirritaður í byrjun maí. Hluthafar samþykktu sameininguna með afgerandi niðurstöðu á hluthafafundi mánuði síðar. Í október sama ár var tilkynnt til Kauphallar að viðskiptin væru frágengin. Með því að sameina VÍS og Fossa varð til framsækið fyrirtæki á fjármálamarkaði sem stefnir á enn frekari vöxt á sviði trygginga, fjárfestingabankastarfsemi og eignastýringar. Þetta er sameining til sóknar — en félögin njóta góðs af því að styðja við vöxt hvors annars. Saman mynda þessi félög sterka heild með víðtækar starfsheimildir þar sem áherslan er lögð á framúrskarandi þjónustu og traust langtímasamband við viðskiptavinum. Á árinu 2023 voru því tekin markviss skref í átt að framtíðarsýn VÍS, sem er að verða spennandi valkostur á íslenskum fjármálamarkaði, ásamt því að auka við og efla tekjustoðir félagsins.

Ný samstæða verður til

Á hluthafafundi félagsins 17. janúar 2024 samþykktu hluthafar yfirfærslu váttryggingastofns í dótturfélagið VÍS tryggingar hf. Í því markmiði hefur verið undirritaður kaupsamningur milli VÍS og dótturfélags þess, VÍS trygginga, þar sem tryggingastarfsemi félagsins er framseld yfir í dótturfélagið. Samningur er bundinn fyrirvara um samþykki Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands fyrir yfirfærslu á váttryggingastofni og váttryggingastarfsemi. Tilfærsla tryggingarekstrar er rökrétt skref á átt að þeirri framtíðarsýn félagsins að verða virkur þátttakandi á fjármálamarkaði með útvíkkun í fjármálatengdri starfsemi. Að lokinni tilfærslu tryggingarekstrar í dótturfélag verður framtíðarskipulag samstæðunnar komið í horf með móðurfélag sem styður við dótturfélögin með hagræði, krosssölu og viðskiptaþróun að leiðarljósi. Framtíðarskipulag samstæðu býður upp á samkeppnisforskot til framtíðar, skýrari afmörkun á áhættu og skýrari ráðstöfun fjármagns. Auknir möguleikar eru til fjármögnunar sem og ráðstöfunar fjármagns með áherslu á að hámarka arðsemi. Gert er ráð fyrir því að framtíðarskipulag samstæðunnar raungerist í endanlegri mynd á árinu 2024.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Viðskiptalíkan félagsins

Aðalstarfsemi samstæðunnar felst í váttryggingastarfsemi, fjárfestingum, eigna- og sjóðastýringu ásamt fjárfestingarbankastarfsemi. Í grunninn skiptist þessi starfsemi samstæðunnar í þrjár megin áherslur, þ.e. tryggingastarfsemi, fjármálastarfsemi og fjárfestingar. Eftirfarandi upplýsingagjöf miðast við tryggingastarfsemina. Ófjárhagsleg upplýsingagjöf fyrir dótturfélögin má finna í ársreikningum þeirra.

Traust bakland í óvissu lífsins

Félagið er leiðandi fyrirtæki í váttryggingum á Íslandi og nýtur sterkrar stöðu á markaðnum með um þriðjungs hlutdeild. Hlutverk VÍS sem tryggingafélags er að vera traust bakland í óvissu lífsins sem þýðir að veita viðskiptavinum sínum viðeigandi tryggingavernd svo þeir séu betur undirbúnir fyrir óvænt tjón. VÍS tryggir einstaklinga, fjölskyldur þeirra ásamt því að tryggja fyrirtæki, starfsemi og eignir þeirra. VÍS greiddi viðskiptavinum sínum 19,7 milljarða (2022: 16,8 milljarða) í tjónabætur á síðasta ári — en samtals voru tjónin 37.300 (2022: 36.500). VÍS er aðili að Festu, miðstöð um sjálfbærni, IcelandSIE, samtökum um ábyrgar fjárfestingar sem og UN-PRI, reglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar. VÍS er einnig aðili að [UN Global Compact](#), alþjóðlegum sáttmála Sameinuðu þjóðanna um innleiðingu ábyrgra starfshátta. Stefna VÍS um sjálfbærni fjallar um áherslur í UFS málaflokkum (umhverfi, félagslega þætti og stjórnarhætti) sem eru viðeigandi fyrir starfsemi tryggingafélaga. Stjórn félagsins ber ábyrgð á stefnunni, forstjóri og framkvæmdastjórnar bera ábyrgð á innleiðingu — og að henni sé fylgt í starfsemi félagsins.

VÍS áfram hæst tryggingafélaga

VÍS fékk 80 stig í UFS mati Reitunar árið 2023. Félaginu tókst að halda í auknar kröfur sem gerðar voru í matinu og hækkaði um tvö stig milli ára. Félagið heldur áfram að vera hæst tryggingafélaga. Þess ber að geta að UFS mat Reitunar var framkvæmt á tryggingastarfseminni, en ekki samstæðunni í heild.

Félagið styður við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna og styður sérstaklega við eftirfarandi heimsmarkmið:

Heimsmarkmið 3: Heilsa og vellíðan	Heimsmarkmið 5: Jafnrétti kynjanna	Heimsmarkmið 8: Góð atvinna og hagvöxtur	Heimsmarkmið 12: Ábyrg neysla og framleiðsla
Með forvörnum í broddi fylkingar fækkum við tjónum og hvetjum til betri lífsstíls. Undirmerkið 3.6 felur í sér að fækka banaslysum í umferðinni.	VÍS leggur sérstaka áherslu á jafnrétti kynjanna með jafnréttisstefnu og síðasáttmála. VÍS leggur metnað sinn í virka jafnlaunastefnu og að viðhalda jafnlaunavottun.	Við tryggjum fyrirtæki, starfsemi þeirra og eignir. Þannig tryggjum við góða atvinnu og hagvöxt. Með samvinnu við fyrirtækin fækkum við tjónum og bætum öryggi starfsmanna. Undirmerkið 8.8 felur í sér að stuðla að öruggu og tryggju vinnuumhverfi fyrir allt launafólk. Með samvinnu við viðskiptavinum okkar stuðlum við að öruggu vinnuumhverfi með öflugum forvörnum.	Ábyrg neysla og framleiðsla með innleiðingu sjálfbærrar þróunar.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Stefnur félagsins m.t.t. ófjárhagslegra þátta, sjálfbærni og UFS (umhverfi, félagsþætti og stjórnarhætti)

Stefnur stjórnar	Stefnur framkvæmdastjórnar
Stefna stjórnar um hæfi, hæfni og fjölbreytileika	Jafnréttis- og jafnlaunastefna
Stefna um stjórnkerfi	Samgöngustefna
Eigendastefna	Forvarnarstefna
Stefna um fjárfestingar VÍS	Upplýsingastefna
Stefna um sjálfbærni	Vinnuverndarstefna
Stefna um rekstur upplýsingakerfa	Stefna um upplýsingaöryggi
Stefna um reglufylgni	
Stefna um varnir gegn hagsmunarárekstrum	
Stefna um persónuvernd	
Stefna um áhættustýringu	
Stefna um innra eftirlit	
Stefna um aðgerðir gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka	
Stefna um innri endurskoðun	
Stefna um útvistun og þjónustukaup	
Stefna um samkeppnismál	
Stefna um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti stjórnenda	

Áreiðanleikakönnunarferli

Í ársskýrslu VÍS má finna sjálfbærniuppgjör ásamt nánara yfirliti um ófjárhagslegar upplýsingar. Yfirlitið er byggt á UFS leiðbeiningum Nasdaq auk þess sem útreikningar loftlagsáhrifa eru reiknaðir af þriðja aðila í samræmi við aðferðarfræði Greenhouse Gas Protocol.

Við val á UFS lykilmælikvörðum var stuðst við mikilvægisgreiningu (e. materiality assessment) á tryggingargeiranum, skoðun á leiðandi erlendum tryggingafélögum, m.t.t. UFS frammistöðu. Greiningin var í framhaldi aðlöguð að starfsemi VÍS. Nánar verður tilgreint til hvaða aðgerða var gripið á rekstarárinu 2023.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Umhverfi

VÍS hlaut 87 stig fyrir umhverfisþáttinn í UFS-mati Reitunar og hækkar um tvo punkta milli ára. Í rökstuðningi kom fram að félagið hafi mótað góða umgjörð utan um umhverfismál og umhverfisstefna VÍS metin virk. Félagið fylgi ítarlegri aðgerðaráætlun til þess að ná settum markmiðum í umhverfisstefnu. Þess ber að geta að mestu umhverfisáhrif tryggingafélaga snúa að tjónum og tjónamunum.

Samstarf við Netparta

VÍS hóf samstarf við Netparta á árinu 2023, sem er umhverfisvæn endurvinnsla bifreiða, til þess auka framboð varahluta í bílaviðgerðum. Netpartar rifu 45 bíla af ákveðnum tegundum sem gefa af sér um 10.000 varahluti. Eingöngu eru notaðir bílavarahlutir frá Netpörtum, sem eru jafngamlir eða yngri en viðgerðarbíllinn, og hafa hlotið viðeigandi meðhöndlun samkvæmt ISO umhverfis- og gæðavottun. Þetta framtak dregur úr efirspurn eftir nýjum varahlutum og þar með útblæstri vegna framleiðslu þeirra. VÍS vill með þessu leggja sitt af mörkum í þágu hringrásarhagkerfisins og minnka kolefnisspor bílaviðgerða. Lífsferilsgreining sýndi fram á að verkefnið getur leitt til lækkunar um 179,5 til 188,9 tCO2 ígildi á ári. Athygli er vakin á því að það samsvarar heildarlosun VÍS fyrir árið 2022.

Lækkun losunar frá þessu framtaki má líkja við að taka nokkra bíla út af veginum á hverju ári. Ef meðalbíll losar til dæmis um 4,6 tonn af koltvísýringi á ári samsvarar losunarsamdrátturinn sem næst með þessu framtaki því að á milli 39 og 41 bíll sé tekinn út af veginum á ári hverju.

Notaðir varahlutir hafa verið nýttir við bílaviðgerðir til margra ára hér á landi, en undanfarin 30 ár hefur VÍS selt um 1.000 tjónaða bíla á ári á uppboðum þar sem bílarnir eru ýmist lagfærðir eða bútaðir í sundur til þess að gefa varahlutum framhaldslíf. VÍS hefur eitt tryggingafélaga boðið upp á lokað uppboð á tjónabílum eingöngu fyrir varahlutasala sem eru með tilskilin starfsleyfi til að endurselja notaða varahluti. Það hefur tryggt varahlutasölum aðgengi að tjónabílum til niðurrifs og endursölu á aðgengilegra verði en á almennum uppboðum.

Vottaðar kolefniseiningar

Þriðja árið í röð kolefnisjafnaði félagið losun af rekstri félagsins með vottuðum einingum [Natural Capital Partners](#). Þau verkefni sem valin eru endurspegla valin heimsmarkmið.

Megináhættur	Lykilmælikvarðar	Árangur	Markmið
<p>Mikilvægisþáttur: Loftslagsstefna.</p> <p>Áhætta: Að ekki sé náð tilætluðum árangri í mótvægi við og aðlögun að loftslagsbreytingum.</p> <p><i>VÍS er meðvitað um losun gróðurhúsalofttegunda í eigin rekstri. Þó er ljóst að af tryggingastarfsemi er losun vegna umfangs 3 vidamest, þ.e. frá trygginga- og eignasafni. VÍS malir það ekki sérstaklega en fylgist náið með framgangi að aðferðafræði slíkra útreikninga, t.d. hjá PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).</i></p>	<p>Losunarkræfni gróðurhúsalofttegunda.</p> <p><i>Losunarkræfni sýnir heildarlosun gróðurhúsalofttegunda miðað við helstu ártaksstarðir í rekstri félagsins.</i></p> <p>Hvort umhverfisstefna sé til staðar.</p>	<p>Félagið heldur áfram að vinna eftir aðgerðaráætlun um minni losun til ársins 2025. Áætlunin var gerð árið 2021.</p> <p>Losun gróðurhúsalofttegunda minnkaði lítillega eða um 4% milli ára.</p> <p>Samdráttur var um 17% í umfangi 1 vegna minni eldsneytisnotkunar og um 10% í umfangi 2 vegna minni orkunotkunar. Losun í umfangi 3 minnkar um 1%.</p> <p>Losunarkræfni, sem hlutfall af tekjum (öll umföng), var 5,8 kg CO2/ISKm – og minnkaði um 22%.</p> <p>Sú losun sem eftir stendur af rekstri félagsins er kolefnisjöfnuð með vottuðum einingum Natural Capital Partners þriðja árið í röð.</p> <p>Við útgáfu ársreiknings var ekki búið að kaupa upprunaábyrgð raforku og er því losunin 350,4 tonn Co2 fyrir árið 2023 (e. market based).</p>	<p>Greina kolefnisspor í eignasafni og fjárfestinga samkvæmt PCAF aðferðafræði. Skoða jafnframt aðild að PCAF.</p> <p>Markmiðasetning til að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda og aðlagast loftslagsbreytingum, skoða SBTi vottun og búa til aðgerðaráætlun.</p> <p>Halda áfram að minnka losun gróðurhúsalofttegunda í samræmi við aðgerðaráætlun.</p>
<p>Mikilvægisþáttur: Ábyrgt vöruframboð.</p> <p>Áhætta: Að vera ekki samkeppniþæf með grænar vörur sem eftirspurn er eftir.</p>	<p>Hvort fyrirtækið bjóði upp á sjálfbært vöruframboð.</p>	<p>Notkun Ökuvísis hefur í för með sér minni losun gróðurhúsalofttegunda ásamt því að stuðla að öruggari umferð.</p> <p>VÍS hóf samstarf við Netparta á árinu 2023, sem er umhverfisvæn endurvinnsla bifreiða, til þess að auka framboð varahluta í bílaviðgerðum. VÍS vill með þessu leggja sitt af mörkum í þágu hringrásarhagkerfisins og minnka kolefnisspor bílaviðgerða.</p>	<p>Upplýsa viðskiptavinum um umhverfislegan ávinning Ökuvísis.</p>

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Félagslegir þættir

VÍS fékk 90 punkta fyrir félagsþætti í UFS mati Reitunar, sem er hækkun um einn punkt frá fyrra mati. Hækkunina má rekja til þess að félagið tók stór skref í tengslum við þjónustu við viðskiptavina á árinu, meðal annars með innleiðingu vildarkerfis og þróun vefverslunar. Samhliða þessum nýjungum sem eru til þess fallnar að auka ánægju viðskiptavina hefur félagið fjölgað mælikvörðum til þess að greina þá þætti enn frekar. Niðurstöður úr könnunum um ánægju viðskiptavina, bæði á vegum félagsins og óháðra aðila, benda til þess að ánægja sé að aukast. Í umsögn Reitunar kemur jafnframt fram að VÍS nær góðum árangri í flokki um félagsþætti og jákvætt er að félagið heldur áfram að bæta umgjörð um þá þætti sem þar eru til skoðunar.

Hjá VÍS starfar ánægt og helgað starfsfólk

Áfram eru góðar niðurstöður vinnustaðagreiningar hjá VÍS. Helgun mældist á árinu 4,37 sem þýðir að VÍS er meðal efstu 25% fyrirtækja á Íslandi. Starfsánægja mældist 4,49 sem þýðir að 94% starfsfólks er ánægt eða mjög ánægt í starfi. Þetta eru frábærar niðurstöður. Helgun hefur aldrei mælst hærrí hjá félaginu.

Styrkir til samfélagsins

Einu sinni á ári eru 10 milljónum úthlutað til samfélagslegra forvarnaverkefna. Á árinu 2023 hlutu þrjú spennandi verkefni styrk, svo sem rafrænt námskeið sem fjallar um lífið eftir makamissi. Markmiðið er aðstoða við úrvinnslu sorgar með fræðslu, verkefnum og núvítund. SoGreen hlaut einnig styrk en markmiðið er að framleiða vottaðar kolefniseiningar í samstarfi við helstu hjálparsamtökin í lágtekjuríkjum til að tryggja stúlkum menntun og á sama tíma leiða til verulegs samdráttar í losun gróðurhúsalofttegunda. Verkefnið „týndu stelpurnar“ hlaut einnig styrk en um er að ræða allhliða verkferakistu fyrir stelpur með ADHD, eða grun um ADHD.

VÍS styrkti einnig Heimspjng kvenleiðtoga, Reykjavík Global Forum, sem haldið er í Hörpu einu sinni á ári. Þingið er orðinn fastur vettvangur alþjóðlegrar umræðu og tengslamyndunar um réttindi kvenna og kynjajafnrétti. Um 500 þátttakendur skráuð sig til leiks frá um 80 löndum, en fimmtungur þeirra var frá Íslandi.

Megináhættur	Lykilmælikvarðar	Árangur	Markmið
Mikilvægisþáttur: Mannauðsmál. Áhætta: Óeining og stöðnun hjá starfsfólki.	Launamunur kynjanna. Fjölbreytni í öllum störfum, sbr. stefnu félagsins um hæfi, hæfni og fjölbreytileika. Nýliðun, helgun og starfsmannavelta.	Á árinu 2021, náðist sá mikilvægi áfangi að ekki mældist launamunur milli kynjanna — og hefur sá árangur viðhaldist. VÍS náði einnig því markmiði að minnka óleiðréttan launamun kynjanna á árinu 2023. Í árlegri starfsmannakönnun kom fram að enginn hafði upplifað kynferðislega áreitni og er sú niðurstaða í takt við niðurstöður fyrir ára. Áfram sýndu niðurstöður vinnustaðagreiningar hjá VÍS góðar niðurstöður. Helgun mældist á árinu 4,37 sem þýðir að VÍS er meðal efstu 25% fyrirtækja á Íslandi. Starfsánægja mældist 4,49 sem þýðir að 94% starfsfólks er ánægt eða mjög ánægt í starfi. Þetta eru frábærar niðurstöður. Helgun hefur aldrei mælst hærrí hjá félaginu.	Áframhaldandi markmið að óútskýrður launamunur kynjanna sé ekki til staðar. Halda áfram að minnka óleiðréttan launamun kynjanna, þannig að meðallaun kynjanna verði sem jöfnust. Að vinna áfram markvisst með hæfni og fagmennsku stjórnenda. Þannig sköpum við bestu mögulegu starfsaðstæður til þess að laða til okkar framúrskarandi starfsfólk. Vinna áfram markvisst að því að viðhalda góðri starfsánægju og helgun starfsfólks, ásamt því að bjóða uppá fjölbreytta fræðslu og tækifæri til starfsþróunar. Á árinu 2024 verður lögð áhersla á að innleiða árangursmenningu.
Mikilvægisþáttur: Ábyrg markaðssetning. Áhætta: Orðsporsáhætta t.d. vegna grænþvottar.	Fjöldi tilkynning um skaðlega eða villandi markaðssetningu. Hvort það sé skilgreint utanumhald styrkveitinga.	Engar tilkynningar bárust árið 2023. Samfélagsstyrkir eru tengdir við valin heimsmarkmið, þar sem áherslan er sérstaklega lögð á forvarnir.	Greina UFS áhættur tengdar ábyrgri markaðssetningu.
Mikilvægisþáttur: Velferð viðskiptavina. Áhætta: Orðsporsáhætta vegna óánægju viðskiptavina.	Fjöldi atvika sem getur haft áhrif á velferð viðskiptavinar. Ánægja viðskiptavina; meðmælavísitalan NPS.	Engar tilkynningar bárust árið 2023. Við náðum markmiðum okkar um að auka ánægju viðskiptavina okkar. Ánægja viðskiptavina VÍS hækkaði milli ára í Íslensku ánægjuvuginni, eitt féлага á tryggingamarkaði fyrir árið 2023. VÍS hækkaði í fyrsta sinn í átta ár. Meðmælavísitalan NPS hækkaði um 25 stig fyrir árslok 2023. Markmið okkar náðist. Um 20% viðskiptavina okkar sóttu vildarkerfisappið fyrir árslok 2023.	Við ætlum að halda áfram að auka ánægju viðskiptavina okkar. Markmið okkar er að meðmælavísitalan NPS hækki um 30 stig fyrir árslok 2024. Markmið okkar er að 40% viðskiptavina okkar verði búnir að sækja vildarkerfisappið fyrir árslok 2024.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Stjórnarhættir

VÍS fékk 75 stig fyrir stjórnarhætti, sem er hækkun um tvö stig milli ára. Í rökstuðningi kom fram að félagið hafi nú þegar tekið stór skref í þeim þáttum sem væri horft til, og má þar nefna með skýrum sjálfbærniáherslum, aðild að UN-PRI og ábyrgu vöru- og þjónustuframboði. Í því samhengi má nefna Ökuvísi, sem veitir fjárhagslegan hvata til þess að keyra betur en það dregur úr mengun og getur dregið úr tíðni umferðarslysa. Almennir stjórnarhættir og viðskiptasiðferði er metin í góðum farvegi hjá félaginu.

Árið 2021 var VÍS fyrsta tryggingafélagið á Íslandi til þess að verða aðili að UN-PRI, reglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar. Í gegnum eignasafn sitt hefur félagið mikil áhrif. Með því að taka tillit til sjálfbærniþátta í fjárfestingum lágmarkar félagið áhættu tengda sjálfbærnimálum — á sama tíma og það virkjar önnur félög til betri starfshátta.

Megináhættur	Lykilmælikvarðar	Árangur	Markmið
<p>Mikilvægisþáttur: Góðir stjórnarhættir.</p> <p>Áhætta: Ósætti hagaðila og ekki unnið eftir lögum.</p>	<p>Einkunn úr árlegu UFS mati Reitunar.</p> <p>Glufugreining með tilliti til komandi löggjafar Evrópusambandsins (CSRD og EU taxonomy).</p> <p>Réttindi hluthafa.</p> <p>Hlutfall svörunar í reglulegri hagaðilagreiðningu.</p>	<p>VÍS hlaut 80 stig af 100 í einkunn hjá Reitun. Félagið heldur áfram að vera hæst tryggingafélagi.</p> <p>VÍS hlaut 75 stig fyrir stjórnarhætti í UFS mati Reitunar.</p> <p>VÍS hlaut viðurkenningu fyrir góða stjórnarhætti og hlaut um leið nafnbótina: <i>Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum.</i></p> <p>Áfram rafræn þátttaka á hluthafafundum.</p> <p>Hagaðilagreiðning undirbúin.</p>	<p>Ná 85 af 100 stígum í einkunn hjá Reitun fyrir árið 2024.</p> <p>Halda áfram að dýpka þekkingu innanhúss á löggjöf um evrópska flokkunarkerfið (EU taxonomy) með tilliti til núverandi stefna og upplýsingagjafar félagsins.</p> <p>Yfirfara og innleiða nauðsynlegar stefnur og ferla í samræmi við löggjöf (CSRD og EU taxonomy).</p> <p>Gera marktæka hagaðilagreiðningu.</p>
<p>Mikilvægisþáttur: Áhættustýring.</p> <p>Áhætta: Að ekki sé vitað um áhættur og engar mildunaraðgerðir innleiddar. Ekki meðvitund um áhættur í virðisdeðju og í fjárfestingum.</p>	<p>Fjöldi mildunaraðgerða og staða þeirra.</p> <p>Svörun í birgjamati og fjöldi birgja sem huga vel að mannréttindum.</p> <p>Hvort UFS þættir séu teknir til greina við fjárfestingaákvæðanir.</p>	<p>Siðareglur birgja skilgreindar og birgjamat undirbúið.</p> <p>Halda áfram að þróa virka aðkomu í fjárfestingum (t.d. með samtali um UFS við fyrirtæki sem fjárfest er í).</p>	<p>Endurtaka mikilvægisgreiðningu út frá tvöföldu mikilvægi (e. double materiality) og hagaðilagreiðningu.</p> <p>Setja ákvæði í samninga við birgja um mikilvægi þess að þeir fylgi lögum um vinnurétt, mannréttindi og umhverfisvernd.</p> <p>Innleiða UFS áhættumat inn í núverandi ferla áhættustýringar.</p> <p>Skoða aðferðir við að innleiða UFS áhættumat á nýjum tryggingatökum.</p>
<p>Mikilvægisþáttur: Gagnavernd og netöryggi.</p> <p>Áhætta: Gagnaleki og að vera berskjölduð gegn netglæpum.</p>	<p>Innleiða og auka netöryggisvitund starfsmanna.</p> <p>Fjöldi gagnabrot (e. breaches).</p> <p>Fjöldi kvartana vegna gagnaverndar og netöryggis.</p> <p>Fjöldi tilkynninga um persónuverndarbrot.</p>	<p>Félagið stóðst ISO 27001 vottun í janúar 2024. Unnið áfram skv. skilgreindri áætlun í viðhaldi á stjórnkerfi upplýsingaöryggis.</p> <p>Engin gagnabrot áttu sér stað á árinu 2023.</p> <p>Engar kvartanir bárust vegna gagnaverndar eða netöryggis.</p> <p>Engin kvörtun barst á síðasta ári vegna persónuverndar.</p>	<p>Fá áframhaldandi góða niðurstöður úttektaraðila á ISO 27001.</p> <p>Fá góða niðurstöðu úttektaraðila (KPMG) í tengslum við fylgni við tilmæli nr. 1/2019 og EIOPA viðmiðin (e guideline).</p> <p>Viðhalda góðum árangri á áhættumati við rektur upplýsingakerfa og í upplýsingaöryggi.</p> <p>Að tryggja að félagið vinni skv. persónuverndarlögum og í samræmi við góða viðskiptahætti.</p>

Evrópska flokkunarreglugerðin
(EU Taxonomy)

Þann 1. júní 2023 var reglugerð (ESB) 2020/852 um ramma fyrir sjálfbæra fjárfestingu innleidd í íslenskan rétt með lögum nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar. Félög sem falla undir skyldu gr. 66.d. ársreikningalaga nr. 3/2006 um ófjárhagslega upplýsingagjöf ber nú einnig að upplýsa samkvæmt kröfum fyrrnefndar reglugerðar, einnig þekkt sem flokkunarreglugerðin (e. EU Taxonomy). VÍS er þar á meðal.

Samkvæmt 3.gr. flokkunarreglugerðarinnar skal atvinnustarfsemi sem telst vera umhverfislega sjálfbær stuðla verulega að einu eða fleiri af þeim umhverfismarkmiðum sem sett hafa verið fram en á sama tíma skaða ekki verulega önnur umhverfismarkmið. Þá skal starfsemin einnig vera stunduð í samræmi við lágmarksverndarráðstafanir og hlíta tæknilegum matsviðmiðum. Tæknileg matsviðmið fyrir skaðatryggingar: trygging vegna loftslagstengdss háska, eru skilgreind í 10.1 kafla í II. viðauka við framselda reglugerð (ESB) 2021/2139. Til þess að uppfylla umrædd viðmið mun VÍS þurfa framkvæma ítarlega greiningu á starfsemi sinni og fara í viðeigandi úrbætur. Metnaður er til staðar innan félagsins fyrir áframhaldandi vinnu þegar kemur að flokkunarreglugerðinni, líkt og má sjá í markmiðum fyrir núverandi starfsár. Lykilárangursmælikvarðar eru settir fram samkvæmt IX. og XI viðauka við framselda reglugerð (ESB) 2021/2178.

Atvinnustarfsemi (1)	Heldningið (3)	Hlutf. ígjöld (4)	Hlutf. ígjöld, kr. í (5)	Aðlögun að loftslagsreglugerð (6)	Veitir ekki verulegu tjóni (DNSH)						Flokkur (umbreytingarstarfsemi (T)) (13)	Flokkur (umbreytingarstarfsemi (T)) (14)
					Mikinnni við loftslagsreglugerð (7)	Vana- og sjávarnabætur (8)	Hringrásarhagkerfi (9)	Mengun (10)	Liffræðileg fjölbreytni og vísir (11)	Lágmarksverndarráðstafanir (12)		
A.1. Skaðatryggingar og endurtryggingar starfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (umhverfis sjálfbær)	Gjaldmiðill	%	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	E	T
A.1.1 Þar af endurtrygging		0%										
A.1.2 Þar af frá endurtryggingastarfsemi												
A.1.2.1 Þar af endurtrygging (endurtrygging)												
A.2 Starfsemi sem ekki er tekin með í A.1												
Flokkunarreglugerðin nær til en fellur ekki að henni (er ekki umhverfis sjálfbær)	24,398,071	92.2%										
B. Líf og skaðatryggingastarfsemi sem flokkunarreglugerðin nær ekki til	2,076,005	7.8%										
Alls (A.1 + A.2)	26,474,076											

Fjárhæðir í þúsundum króna

„Ígjöld“ í dálkum (3) og (4) skulu sett fram sem verg bókferð ígjöld eða, eftir því sem við á, velta sem tengist skaðatrygginga- eða endurtryggingastarfsemi.

Upplýsingarnar í dálki (5) skulu tilgreindar í birtum upplýsingum árið 2024 og eftir það.

Skaðatryggingar og endurtryggingar má einungis samræma við reglugerð (ESB) 2020/852 sem starfsemi sem gerir aðlögun að loftslagsbreytingum mögulega. Upplýsingarnar sem settar eru fram í dálki (5) eru því þær sömu fyrir starfsemi allra váttrygginga- og endurtryggingafélaga á sviði skaðatrygginga og eða endurtrygginga.

Lágmarksviðmiðin

Hluti viðmiða fyrir umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi snúa að félagslegum þáttum og stjórnarháttum, einnig þekkt sem lágmarksverndarráðstafanir. Lágmarksverndarráðstafanir (e. minimum safeguards) flokkunarreglugerðarinnar snúa að þeim verkferlum sem tryggja lágmarksfylgni við viðmið Efnahags- og framfarastofnunarinnar (OECD) fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki og Sameinuðu þjóðanna um mannréttindi og viðskipti. Þeim er ætlað að tryggja að atvinnustarfsemi uppfylli ákveðin lágmarksviðmið er kemur að mannréttindum, spillingu og mútupægni, skattamálum og samkeppnismálum.

Mannréttindi

VÍS starfar í samræmi við gildandi lög og reglur og virðir í einu og öllu mannréttindi í starfsemi sinni. Stjórn hefur sett stefnu um hæfi, hæfni og fjölbreytileika, jafnréttisstefnu og vinnuverndarstefnu. VÍS hefur sett sér stefnu um að vera til fyrirmyndar í jafnréttismálum. Í jafnréttis- og jafnlaunastefnu VÍS kemur skýrt fram að VÍS er vinnustaður þar sem kynbundin- og kynferðisleg áreitni, ofbeldi eða einelti líðist ekki. Hjá VÍS er skýr farvegur í málefnum er snúa að einelti og kynferðislegri áreitni þar sem starfsfólki er gerð skýr grein fyrir boðleiðum og framvindu slíkra mála. Hjá VÍS er lítið svo á að það sé sameiginlegt verkefni alls starfsfólks að fylgja eftir jafnréttis- og jafnlaunastefnu félagsins. Hver og einn einstaklingur verður að gæta þess að sýna virðingu, hreinskiptni og nærgætni í samskiptum sínum við aðra. Einnig er það ábyrgð hvers starfsmanns að vera vakandi fyrir umhverfi sínu og síðferðisleg skylda hans að bregðast við verði hann vitni að því sem geti talist EKKO mál (EKKO er stytting á einelti, kynferðisleg áreitni, kynbundin áreitni og ofbeldi).

Hjá félaginu er í gildi verklagsregla um meðferð á tilkynningu um misferli og vernd uppljóstrara í samræmi við lög um vernd uppljóstrara nr. 40/2020. Reglan er aðgengileg á heimasíðu félagsins. Tilgangurinn með verklagsreglunni er að skjalfesta verklag við meðferð og tilkynningu um meint misferli er snýr að starfsemi félagsins og vernd uppljóstrara. Regluvörður ber ábyrgð á því að til staðar séu fullnægjandi boðleiðir fyrir tilkynningu um meint misferli. Á heimasíðu félagsins er hægt að senda inn tilkynningu um hugsanlegt misferli í starfsemi VÍS. Tilkynnendur eru hvattir til að senda inn tilkynningu undir nafni en kerfið sem er notað veitir möguleika á að njóta nafnleyndar.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Félagið hefur innleitt og tryggt fylgni við lög um að persónuvernd og vinnsla persónuupplýsinga. Stjórn félagsins hefur sett sér stefnu um meðferð persónuupplýsinga og félagið hefur tilnefnt persónuverndarfulltrúa. Settar hafa verið verklagsreglur og skilgreindir ferlar til að tryggja vandaða meðferð persónuupplýsinga og innan félagsins starfar nefnd um upplýsingaöryggi og persónuvernd. Á heimasíðu félagsins geta viðskiptavinir fundið upplýsingar í persónuverndarstefnu félagsins um hvernig félagið vinnur með persónuupplýsingar og hvernig þeir geta nýtt sér réttindi sín samkvæmt persónuverndarlögum.

Félagið hefur ekki gerst brotlegt við lög og reglur eftirlitsaðila á sviði mannréttinda.

Spilling/mútubægni

Félagið stundar heiðarleg og ábyrg viðskipti þar sem hvers konar mútur, spilling, glæpsamleg starfsemi og peningabætti er hvorki viðhaft né liðið. Félagið hefur sett upp og innleitt innri ferla, siðareglur og verklag á sviði hlítningar og gripið til aðgerða til að greina og koma í veg fyrir mútubægni. VÍS hefur sett sér siðasáttmála og starfsfólk undirritar þegar það hefur störf hjá félaginu. Stjórn yfirfer og staðfestir siðasáttmálann á hverju ári.

Stjórn hefur sett jafnframt sett stefnu um innra eftirlit, skilgreint feril innra eftirlits og verklagsreglur um framkvæmd innra eftirlits. Að auki, hefur stjórn sett sér stefnu um reglufylgni sem lýsir því með hvaða hætti skuli unnið að því að greina áhættu á misbrestum hjá félaginu við að uppfylla skyldur samkvæmt lögum og reglum.

Hjá félaginu eru til staðar boðleiðir til að tilkynna um mögulegt misferli, þ.m.t. mútubægni á heimasíðu félagsins og starfandi misferlisteymis sem hefur það hlutverk að taka á móti og rannsaka tilkynningar sem berast. Settar hafa verið verklagsreglur um fríðindi til starfsmanna frá viðskiptavinum, samstarfsaðilum og birgjum og ber starfsmönnum að tilkynna allar gjafir, fyrirgreiðslur eða boð.

Stjórn hefur sett stefnu um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka og settar hafa verið verklagsreglur á grundvelli stefnunnar. Félagið hefur tilnefnt ábyrgðarmann peningabættis í framkvæmdastjórn sem ber ábyrgð á því að lögum og reglum um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka sé framfylgt og regluvörður annast tilkynningar um grunsamleg viðskipti og fjármuni.

Félagið hefur ekki gerst brotlegt við lög og reglur eftirlitsaðila á sviði spillingar né mútubægni.

Skattamál

Hjá félaginu er ekki skilgreind skattastefna sem er sett af stjórn og birt opinberlega. Hins vegar er ferli málaflokksins vel skilgreint hjá félaginu með aðkomu æðstu stjórnenda. Fjármálastjóri samstæðu ber ábyrgð en forstöðumaður fjármála hjá VÍS ber ábyrgð á að fylgja því eftir að gera upp skattana með aðstoð skattasérfræðinga og standa skil af opinberum gjöldum. Félagið nýtur utanaðkomandi ráðgjafar á sviði skattamála sem aðstoða við útreikning og yfirferð fyrir skil. Afstaða félagsins er skýr í málaflokknum, en félagið fer eftir lögum og reglum í hvívetna. Félagið leggur sig fram um að vera til fyrirmyndar, hér líkt og annars staðar.

Hjá félaginu eru til staðar boðleiðir til að tilkynna um mögulegt misferli þ.m.t. óæskilegri hegðun eða aðgerðum á sviði skattamála á heimasíðu félagsins og starfandi misferlisteymis sem hefur það hlutverk að taka á móti og rannsaka tilkynningar sem berast.

Félagið hefur ekki gerst brotlegt við lög og reglur eftirlitsaðila á sviði skattamála.

Samkeppnismál

Samkeppnisreglur gegna mikilvægu hlutverki á frjálsum markaði enda er þeim ætlað að tryggja neytendum og þjóðfélaginu í heild hagkvæma nýtingu framleiðsluþátta og þar með ábata af virkri samkeppni. Samkeppnislög eru hluti af því regluumhverfi sem félagið starfar í á hverjum tíma. Það er því grundvallarforsenda fyrir starfsemi og stjórnskipulagi félagsins að farið eftir reglum samkeppnislaga. Stjórn VÍS hefur sett sér stefnu um samkeppnismál sem er endurskoðuð árlega. Á grundvelli stefnunnar hefur félagið einnig gefið út handbók um samkeppnisreglur fyrir starfsfólk. Félagið leggur mikla áherslu á reglubundna fræðslu til starfsmanna um samkeppnisreglur og að starfsmenn séu vel upplýstir um lög og reglur sem gilda um samkeppnismál. Lögð er áhersla á að samkeppnisréttarleg sjónarmið séu ávallt höfð til hlidsjónar í ákvarðanatöku.

Forstjóri ber ábyrgð á innleiðingu stefnu um samkeppnismál og skal fylgja því eftir að gerðar séu viðeigandi ráðstafanir til að tryggja að henni sé fylgt, en yfirlögfræðingur er umsjónaraðili stefnunnar og regluvörður ber ábyrgð á að starfsmenn fái viðeigandi fræðslu um samkeppnismál og hefur eftirlit með fylgni við stefnuna.

Félagið hefur ekki gerst brotlegt við lög og reglur eftirlitsaðila á sviði samkeppnismála.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins á árinu 2023, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess þann 31. desember 2023. Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem félagið býr við.

Stjórn og forstjórar Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir ársreikning félagsins fyrir árið 2023 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjórar leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 28. febrúar 2024

Í stjórn

Stefán Héðinn Stefánsson
stjórnarformaður

Vilhjálmur Egilsson
varaformaður

Marta Guðrún Blöndal

Ásgeir Helgi Reykþjörð Gylfason

Guðný Hansdóttir

Forstjórar

Guðný Helga Herberthsdóttir

Haraldur Þórðarson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Vátryggingafélags Íslands hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Vátryggingafélags Íslands hf. og dótturfélaga (samstæðan) fyrir árið 2023, að undanskilinni skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2023, efnahag hennar 31. desember 2023 og breytingu á handbæru fé á árinu 2023, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga.

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

Samstæðuársreikningurinn innifelur

Samstæðuársreikningurinn innifelur

- Skýrslu stjórnar og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.
- Rekstrarreikning og um heildarafkomu ársins 2023.
- Efnahagsreikning 31. desember 2023.
- Eiginfjárfirtil árið 2023.
- Sjóðstreymi ársins 2023.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrd í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda.

Óháði

Við erum óháð samstæðunni samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar. Við uppfyllum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

Samkvæmt okkar bestu vissu, lýsum við yfir að önnur þjónusta sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar er í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna og að við höfum ekki veitt þjónustu sem óheimilt er að veita samkvæmt ákvæðum 5.1. gr. Evrópureglugerðar nr. 537/2014.

Gerð er grein fyrir annarri þjónustu sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar, á tímabilinu 1. janúar 2023 til 31. desember 2023, í skýringu 12.

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

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar árið 2023. Sem hluti af endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látið í ljós álit á samstæðuársreikningnum í heild.

Lykilatriði endurskoðunarinnar	Endurskoðunaraðgerðir
<p>Mat á tjónaskuld, þar með talið forsendur og útreikningar sem hún er byggð á:</p> <p>Skuldbinding vegna vátryggingasamninga, þar með talið forsendur og útreikningar sem hún er byggð á: Sjá nánar skýringu nr. 32 um fjárhagsupplýsingar og skýringu 42.7 um reikningsskilaaðferðir. Skuldbinding vegna vátryggingasamninga skiptist í skuldbindingu vegna efirstæðrar vátryggingaverndar og skuldbindingu vegna orðinna tjóna. Skuldbinding vegna vátryggingasamninga nam kr. 26.162 milljónum í árslok 2023 og er hún um 59% skulda samstæðunnar.</p> <p>Samstæðan beitti einfaldri úthlutunaraðferð við mat á vátryggingasamningum félagsins skv. IFRS 17.</p> <p>Skuldbinding vegna efirstæðrar vátryggingaverndar eru innborgaðar tekjur viðskiptavina vegna vátryggingaverndar sem tilheyra síðari tímabilum og skuldum sem tilheyra efirstæðri vátryggingavernd.</p> <p>Skuldbinding vegna orðinna tjóna er besta mat samstæðunnar á núvirtum framtíðargreiddslum við uppgjör skuldbindingarinnar og áhættuálagi vegna þeirrar óvissu sem matid felur í sér. Besta mat samstæðunnar tekur tillit til óbeins og beins kostnaðar sem tilheyrir veittri vátryggingavernd á gildistíma samninga, auk ágóðahlutdeildar og skulda sem tilheyra orðnum tjónum.</p> <p>Lykilþáttur í endurskoðuninni er mat stjórnenda á áætluðum óuppgæddum tjónum vegna flækjustigs og umfangs matskenndra þátta við útreikning. Sá hluti óuppgæddra tjóna sem ekki hafa verið tilkynnt til samstæðunnar eru háð mestri óvissu.</p> <p>Mat tjóna er háð gæðum undirliggjandi gagna. Þar á meðal flóknu mati um framtíðarþróun atburða og breytingu á forsendum getur breytt fjárhæð skuldbindingar vegna orðinna tjóna verulega</p>	<p>Tryggingastærðfræðingar PwC aðstoðuðu okkur við endurskoðun á skuldbindingu vegna vátryggingasamninga og þá sérstaklega vegna útreiknings á besta mati ótílkynnta tjóna.</p> <p>Endurskoðun á skuldbindingu vegna vátryggingasamninga fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none">• Ferill við útreikning á skuldbindingu vegna vátryggingasamninga var yfirfarinn.• Eftirlitsaðgerðir stjórnenda prófaðar með aðgerðaendurskoðun.• Gagnaendurskoðun og úrtaksprófanir á opnum tjónum í lok árs og greiddum tjónum á árinu.• Forsendur stjórnenda við mat á skuldbindingu vegna vátryggingasamninga þar með talið með tilliti til sögulegra gagna um endanleg uppgjör tjóna niður á tjónaflokka voru yfirfarnar.• Afstemmingar milli kerfa sem útreikningur tjónaskuldarinnar byggir á voru yfirfarnar.• Framkvæmdur var sjálfstæður tryggingafræðilegur endurreikningur á skuldbindingu vegna vátryggingasamninga.• Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar og prófaðar m.t.t. ákvæða laga og reikningsskilareglna.

Áritun óháðs endurskoðanda

Lykilatriði endurskoðunarinnar	Endurskoðunaraðgerðir og niðurstöður
<p>Mat óskráðra verðbréfa og skráning fjárfestingatekna vegna óskráðra verðbréfa. Sjá nánar skýringu nr. 19 "Fjárfestingareignir váttryggingarekstrar".</p> <p>Fjárfestingareignir eru stærsta eign samstæðunnar að fjárhæð kr. 42.758.589 þús. eða sem nemur 65,3% af heildareignum í lok árs 2023. Verulegur hluti eða um 64% af fjárfestingareignum er skráður á markaði og markaðsverð þeirra því fyrirliggjandi á reikningsskiladegi. Heildar fjárfestingatekjur af þessum eignum nema kr. 4.172.642 þús.</p> <p>Sá hluti fjárfestingareigna sem þarfnadist sérstakrar áherslu við endurskoðun okkar eru óskráð verðbréf þar sem mat þeirra byggir á matsaðferðum og er háð óvissu. Vegna óvissu og stærðar er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.</p> <p>Matsaðferðir óskráðra verðbréfa geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirdi sambærilegra fjáreigna, núvirt sjóðstreymi, verðmyndunarlíkön eða aðrar verðmatsaðferðir sem gefa til kynna áreiðanlegt mat á öðrum viðskiptum á markaði. Þetta eru þau verðbréf sem eru skilgreind í stíg 2 og 3 samkvæmt stígerfi gangvirdis IFRS 13.</p> <p>Verðmæti óskráðra verðbréfa nemur kr. 12.655.005 þús. eða sem nemur 19,3% af heildareignum í lok árs 2023.</p>	<p>Verðmats sérfræðingar PwC aðstoðuðu okkur við endurskoðun óskráðra verðbréfa.</p> <p>Endurskoðun á mati óskráðra verðbréfa fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none">• Við yfirforum aðferðafræði og forsendur við mat og bárum saman við algeng viðmið fyrir sambærilegar eignir.• Við tókum úrtak úr verðbréfum og framkvæmdum sjálfstæðan útreikning á verðmati bréfanna.• Þau gögn sem útreikningar og forsendur voru byggð á í mismunandi verðmatsaðferðum voru yfirfarin og metin.• Í þeim tilvikum þar sem verðmat byggðist á nýlegum viðskiptum voru þau viðskipti sannreynð.• Flokkun verðbréfa í stígerfi gangvirdis var yfirfarin.• Treyst á eftirlitsaðgerðir vegna fjárfestingatekna og virðismats fjáreigna.• Fengin staðfesting á skráningu fjárfestingatekna frá 3ja aðila.• Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar og prófaðar m.t.t. ákvæða laga og reikningsskilareglna.

Aðar upplýsingar í ársskýrslu, þ.m.t. skýrsla stjórnar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, skýring nr. 43 Ársfjórðungayfirlit, sem lágu fyrir við áritun okkar.

Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga, þ.m.t. skýrslu stjórnar og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, sem tilgreindar eru hér að ofan, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Hvað varðar skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þær ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í samstæðuársreikningnum.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórnendum samstæðunnar að meta hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning samstæðunnar á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa samstæðuna upp eða hætta rekstri hennar, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi samstæðunnar. Stjórnendum samstæðunnar ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

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

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álitum okkar. Nægjanleg víska er mikil víska en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvalladar eru á samstæðuársreikningnum.

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álitum okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhættan af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvisandi framsetningu samstæðuársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi samstæðunnar eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi hennar. Ef við teljum að veruleg óvíska ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í samstæðuársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að samstæðan verði ekki lengur rekstrarhæf.

Metum framsetningu, gerð og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirbyggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álitum okkar.

Öflum nægjanlegra endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga félaga og eininga innan samstæðunnar og gefum út álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ábyrgð á álitum okkar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Við höfum lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við uppfyllum nauðsynleg siðferðis- og óháðisskilyrði og við munum láta þeim í té allar upplýsingar um hugsanleg tengsl og önnur atriði sem gætu haft áhrif á óháði okkar og trúnað.

Við höfum lagt mat á hvaða atriði, af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, höfðu mesta þýðingu á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum lykilatriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé opinberlega um tiltekin atriði eða í algjörum undantekningartilfellum þegar mat okkar er að neikvæðar afleiðingar af birtingu slíkra upplýsinga vegi þyngra en ávinningur almennings af birtingu upplýsinganna.

Kosning endurskoðanda

Við vorum kosin endurskoðendur á aðalfundi félagsins þann 22. mars 2018. Kosning okkar hefur verið endurnýjuð árlega á aðalfundi félagsins og höfum við því verið endurskoðendur félagsins samfellt í 6 ár.

Reykjavík, 28. febrúar 2024.

PricewaterhouseCoopers ehf.

Kristinn Kristinsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur af váttryggingasamningum	6	26.474.076	24.467.123
Kostnaður af váttryggingasamningum	7	(25.784.142)	(22.673.735)
Afkoma af endurtryggingasamningum	8	(546.762)	(579.335)
Afkoma af váttryggingasamningum		<u>143.172</u>	<u>1.214.052</u>
Vaxtatekjur		323.200	0
Vaxtagjöld		(249.517)	0
Hreinar vaxtatekjur	9	<u>73.683</u>	<u>0</u>
Þóknatekjur		373.112	0
Þóknagjöld		(17.453)	0
Hreinar þóknatekjur	10	<u>355.659</u>	<u>0</u>
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	11	2.829.526	(159.203)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага, eftir tekjuskatt	36	9.191	0
Aðrar rekstrartekjur		74.055	47.372
Aðrar hreinar rekstrartekjur		<u>2.912.772</u>	<u>(111.831)</u>
Hreinar rekstrartekjur		<u>3.485.286</u>	<u>1.102.221</u>
Rekstrarkostnaður	12	(888.232)	(48.214)
Virðisrýrnun óefnislegra eigna	17	(805.628)	0
Hagnaður fyrir skatta		1.791.426	1.054.007
Tekjuskattur	14	40.178	(113.958)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		<u>1.831.604</u>	<u>940.048</u>
Skipting hagnaðar			
Hluthafar móðurfélags		1.846.832	940.048
Hlutdeild minnihluta		(15.228)	0
Heildarafkoma ársins		<u>1.831.604</u>	<u>940.048</u>
Hagnaður á hlut:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	15	0,97	0,55

Skýringar á blaðsíðum 20-46 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Rekstrarfjármunir	16	329.531	346.180
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	17	3.483.211	1.414.824
Húsaleiguréttindi	18	584.453	615.906
Skatteign	14	191.211	78
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	36	190.283	0
Fjárfestingareignir váttryggingarekstrar	19	42.758.589	41.854.357
Lán til viðskiptamanna	22	1.672.720	0
Skuldabréf	34	4.562.123	0
Hlutabréf og önnur verðbréf	34	337.320	0
Verðbréf til áhættuvarna	20	4.521.114	0
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	21	1.047.382	1.154.453
Endurtryggingaeignir	23,32	1.229.156	1.137.811
Framvirkir samningar	24	143.235	0
Aðrar kröfur	25	2.146.748	1.250.281
Handbært fé	26	2.270.693	2.380.526
Eignir samtals		65.467.768	50.154.414
Eigið fé			
Hlutafé	27	1.905.550	1.715.600
Yfirverðsreikningur hlutafjár		3.087.000	0
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Bundið eigið fé		3.852.262	6.671.783
Óráðstafað eigið fé		11.660.499	8.265.816
Eigið fé hluthafa móðurfélags		21.130.931	17.278.819
Hlutdeild minnihluta		41.002	45.960
Eigið fé samtals		21.171.933	17.324.779
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	30	3.589.584	3.320.195
Tekjuskattsskuldbinding	14	271.629	116.389
Peningamarkaðslán	37	6.227.385	0
Víxlar	38	2.285.315	0
Skuld við lánastofnanir	34	700.000	0
Húsaleiguskuldbinding	31	636.966	663.802
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga	32	26.162.186	25.087.730
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	21	1.047.382	1.154.453
Framvirkir samningar	24	215.615	0
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	33	3.159.773	2.487.066
Skuldir samtals		44.295.835	32.829.635
Eigið fé og skuldir samtals		65.467.768	50.154.414

Skýringar á blaðsíðum 20-46 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjárfirlit árið 2023

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 1.1.2022	1.750.000		625.620	9.371.188	8.705.832	0	20.452.640
Hlutdeild minnihluta						45.960	45.960
Greiddur arður 2 kr. á hlut					(3.500.000)		(3.500.000)
Keyptir eigin hlutir	(34.400)				(579.470)		(613.870)
Heildarhagnaður ársins					940.048		940.048
Bundið eigið fé vegna verðbréfa				(2.699.405)	2.699.405		0
Eigið fé 31.12.2022	1.715.600	0	625.620	6.671.783	8.265.816	45.960	17.324.779
Breyting eignarhluta í dótturfélagi						10.270	10.270
Greiddur arður 0,554 kr. á hlut					(939.335)		(939.335)
Keyptir eigin hlutir	(20.050)				(332.335)		(352.385)
Hlutfjáráukning	210.000	3.087.000			0		3.297.000
Heildarhagnaður ársins					1.846.832	(15.228)	1.831.604
Bundið eigið fé vegna verðbréfa				(2.819.521)	2.819.521		0
Eigið fé 31.12.2023	1.905.550	3.087.000	625.620	3.852.262	11.660.499	41.002	21.171.933

Skýringar á blaðsíðum 20-46 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2023

	Skýr.	2023	2022
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		1.831.604	940.048
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(678.158)	(139.761)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(2.829.526)	(852.651)
Framvirkir samningar, breyting		72.380	0
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		(9.191)	0
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(6.014)	(1.287)
Afskriftir		1.477.464	588.595
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Fjáreignir, breyting		1.659.793	5.829.252
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, breyting		0	(2.357.123)
Viðskiptakröfur, breyting		0	(676.116)
Endurtryggingaeignir, breyting		(91.345)	69.569
Aðrar kröfur, breyting		(478.998)	16.359
Skattskuldbinding, breyting		(173.980)	51.661
Vátryggingaskuld, breyting		1.074.456	1.368.504
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting		511.587	166.207
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		2.360.072	5.003.258
Innborgaðar vaxtatekjur		856.171	659.039
Innborgaður arður		167.135	205.544
Greidd fjármagnsgjöld		(203.800)	(251.128)
Greiddir tekjuskattar		(66.711)	(286.092)
Handbært fé frá rekstri		3.112.867	5.330.622
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir	16	(96.345)	(31.925)
Seldir rekstrarfjármunir		25.200	14.832
Keyptur hugbúnaður	17	(178.524)	(248.866)
Verðbréf, breyting		(2.103.583)	0
Skammtímakröfur, breyting		(1.011.514)	0
Seld hlutdeild í dótturfélagi		10.000	0
Fjárfesting í hlutdeildarfélagi		(82.725)	0
Hreint sjóðstreymi vegna kaupa á dótturfélagi		1.285.596	0
Kröfur á tengda aðila, breyting		(22.766)	0
		(2.174.662)	(265.960)
Fjármögnunarhreyfingar			
Keyptir eigin hlutir		(352.385)	(613.870)
Greiddur arður		(939.335)	(3.500.000)
Höfuðstóls afborganir húsaleiguskuldar		(179.748)	(142.395)
Skammtímalán, breyting		368.037	0
Skuld við viðskiptavini		(8.849)	0
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur vegna viðskipta, breyting		67.913	0
Skammtímalán frá tengdum aðilum, breyting		(865)	0
		(1.045.232)	(4.256.264)
Breyting handbærs fjár		(107.028)	808.398
Handbært fé í upphafi árs		2.380.526	1.552.903
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(2.805)	19.226
Handbært fé í lok árs		2.270.693	2.380.526

Skýringar á bladsíðum 20-46 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Skýringar

1. Starfsemi

Vátryggingafélag Íslands hf, móðurfélagið, hér eftir nefnt félagið eða VÍS er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 100/2016 um vátryggingastarfsemi og laga nr. 2/1995 um hlutafélög og lögum um lánaþyrftæki nr. 161/2002. Höfuðstöðvar félagsins eru í Ármúla 3 í Reykjavík.

15. júní 2023 samþykkti hluthafafundur VÍS kaup á Fossum fjárfestingabanka (Fossar). Eftir að samþykki eftirlitsaðila lágu fyrir voru kaupin að fullu frágengin 2. október 2023. Frá þeim tíma eru Fossar hluti af samstæðunni.

Kaupsamningur um tryggingastarfsemi félagsins hefur verið undirritaður milli VÍS og VÍS trygginga hf, en sá samningur er með fyrirvara um samþykki hluthafafundar við tilfærslu tryggingarekstrar og Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands fyrir yfirfærslu á vátryggingastofni og vátryggingastarfsemi í dótturfélag. Félagið væntir þess að tilfærsla á tryggingastarfsemi félagsins í dótturfélagið VÍS tryggingar hf. muni eiga sér stað á árinu 2024.

Ársreikningur samstæðu Vátryggingafélags Íslands fyrir árið 2023 (ársreikningur samstæðunnar) samanstendur af ársreikningi Vátryggingafélags Íslands (VÍS eða móðurfélagið) og dótturfélaga þess, Líftryggingafélags Íslands (Lífis), SIV eignastýringar (SIV) og Fossa fjárfestingabanka. Saman er vísað til þeirra sem „samstæðunnar“. Samstæðan starfar á sviði skadatrygginga, líftrygginga, fjárfestinga, fjármála og fjárfestingabankastarfsemi. Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með starfsemi samstæðunnar á grundvelli laga um nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi.

2. Grundvöllur reikningsskila

Samstæðuársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga. Ársreikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundum þann 28. febrúar 2024. Samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar er að finna í skýringu 42.

Breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu

Samstæðan innleiddi staðalinn IFRS 17 frá 1. janúar 2023 vegna VÍS og Lífis. IFRS 17 kemur í stað IFRS 4 staðalsins um Vátryggingarsamninga frá og með janúar 2023 og setur fram nýjar reglur um færslu, mat, framsetningu og upplýsingagiöf vegna vátryggingarsamninga. Helstu áhrifin eru endurflokkun á liðum innan reikningsskilanna. Breytingin hafði engin áhrif á eiginfjárlutaföll samstæðunnar.

Samstæðan innleiddi einnig IFRS 9 um fjármálagerninga. IFRS 9 tók við af IAS 39. Áhrif innleiðingar IFRS 9 eru óveruleg á reikningsskilin.

Samstæðan beitir afturvirkri innleiðingu þar sem samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við staðlana. Að öðru leyti beitir samstæðan sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir 2022.

Áhrif innleiðingar IFRS 17 á fjárhæðir ársins 2022

Rekstrarreikningur	IFRS 17	IFRS 4	Breyting
Iðgjöld ársins	0	23.989.586	(23.989.586)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	(23.949)	23.949
Tekjur af vátryggingasamningum	24.467.123	0	24.467.123
Tjón ársins	0	(17.966.330)	17.966.330
Rekstrarkostnaður	(48.214)	(5.637.658)	5.589.444
Kostnaður af vátryggingasamningum	(22.673.735)	0	(22.673.735)
Hluti endutryggjenda í iðgjöldum	0	(792.415)	792.415
Hluti endutryggjenda í tjónum	0	205.603	(205.603)
Afkoma af endutryggingasamningum	(579.335)	0	(579.335)
Vaxtatekjur	0	659.039	(659.039)
Gengismunur gjaldmiðla	0	32.934	(32.934)
Gangvirðisbreyting fjáreigna	0	852.651	(852.651)
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	0	173.517	(173.517)
Vaxtagjöld	0	(486.343)	486.343
Afkoma fjárfestinga	(159.203)	0	(159.203)
Aðrar tekjur	0	47.372	(47.372)
Aðrar rekstrartekjur	47.372	0	47.372
Tekjuskattur	(113.958)	(113.958)	(0)
Hagnaður ársins	940.048	940.048	(0)

2. Grundvöllur reikningskila (frh.)

Efnahagsreikningur

Eignir	IFRS 17	IFRS 4	Breyting
	31.12.2022	31.12.2022	
Rekstrarfjármunir	346.180	346.180	0
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	1.414.824	1.414.824	0
Húsaleigugæign	615.906	615.906	0
Fjárfestingargæignir	41.854.357	41.854.357	0
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftrygginga	1.154.453	1.154.453	0
Viðskiptakröfur	0	7.090.340	(7.090.340)
Endurtryggingagæignir	1.137.811	1.137.811	0
Aðrar kröfur	1.250.358	727.202	523.156
Handbært fé	2.380.526	2.380.526	0
Eignir samtals	50.154.415	56.721.598	(6.567.183)
Eigið fé			
Hlutfé	1.715.600	1.715.600	0
Lögbundinn varasjóður	625.620	625.620	0
Bundið eigið fé	6.671.783	6.671.783	0
Óráðstafað eigið fé	8.265.816	8.265.816	0
Eigið fé meirihlutaeigenda	17.278.819	17.278.819	0
Hlutdeild minnihluta	45.960	45.960	0
Eigið fé samtals	17.324.779	17.324.779	0
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	3.320.195	3.320.195	0
Tekjuskattskuldbinding	116.389	116.389	0
Húsaleiguskuld	663.802	663.802	0
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga	25.087.730	0	25.087.730
Váttryggingaskuld	0	31.654.913	(31.654.913)
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka	1.154.453	1.154.453	0
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	2.487.066	2.487.066	0
Skuldir samtals	32.829.635	39.396.818	(6.567.183)
Eigið fé og skuldir samtals	50.154.415	56.721.598	(6.567.183)

IFRS 17 kveður á um hvernig skuli setja fram, meta og haga upplýsingagjöf vegna váttryggingasamninga þar sem veruleg áhætta er flutt frá váttryggingartaka til útgefanda með samningi um að bæta tjón váttryggingartaka. Einnig tekur staðallinn á endurtryggingasamningum sem eru gerðir í því augamiði að draga úr eigin áhættu samstæðunnar.

Beiting reikningskilaaðferða við mat á skuldbindingu vegna váttryggingasamninga samkvæmt einfaldri úthlutunaraðferð

Við innleiðingu reikningskilastáðalsins IFRS 17, var farið yfir alla váttrygginga- og endurtryggingasamninga samstæðunnar og skoðað hvernig bæri að meðhöndla þá reikningshaldslega. Féllu allir váttryggingar og endurtryggingasamningar samstæðunnar undir einfalda úthlutunaraðferð (PAA – Premium Allocation Approach) fyrst og fremst vegna þess að tryggingavernd samkvæmt þeim er yfirleitt aldrei til lengri tíma en tólf mánaða.

Þar sem samningar eru ekki lengri en til 12 mánaða hefur samstæðan farið þá leið að gjaldfæra allan kostnað við öflun váttryggingasamninga á því reikningsári sem þeirra er aflað.

Við útreikning á eftirstæðri tryggingavernd er ekki notast við núvirðingu þar sem samningarnir eru ekki lengri en tólf mánuðir. Við útreikning á skuldbindingu vegna orðinna tjóna er tjónaskuldin núvirt með sömu aðferð og áður hefur verið beitt í þeim tilvikum þar sem gert er ráð fyrir að tjónabæturnar greiðist ekki innan 12 mánaða.

Fjármagnskostnaður sem stafar af útreikningi skuldbindingar vegna orðinna tjóna svo sem vöxtun, breyting á vöxtum til núvirðingar og verðbólguálag er fært í rekstrarreikningi sem fjármagnsliðir váttrygginga, sem er hluti af afkomu fjárfestinga.

3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Samstæðuársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur um og lagt reikningshaldslegt mat á eftirfarandi liði sem hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar:

- Skuldbinding vegna vátryggingasamninga sjá skýringu nr. 32
- Fjáreignir sjá skýringar nr. 19 og 34.2
- Óefnislegar eignir sjá skýringu nr. 17
- Líftími rekstrarfjármuna sjá skýringu nr. 16
- Virðisrýmun viðskiptakrafna sjá skýringu nr. 13

5. Starfsþáttagreining

Samstæðunni er skipt í þrjá rekstrarstarfsþætti: Vátryggingarekstur, fjárfestingar og fjármálastarfsemi samkvæmt skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar.

Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2023 var eftirfarandi:

	Vátrygginga- rekstur	Fjárfestingar	Fjármála- starfsemi	Samtals
Tekjur af vátryggingasamningum	26.474.076			26.474.076
Tjón ársins	(19.878.985)			(19.878.985)
Rekstrarkostnaður af vátryggingasamningum	(5.905.156)			(5.905.156)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(546.762)			(546.762)
Afkoma af vátryggingasamningum	143.172	0	0	143.172
Hreinar vaxtatekjur			73.683	73.683
Hreinar þóknunatekjur			355.659	355.659
Hreinar tekjur af fjármálastarfsemi	0	0	429.342	429.342
Tekjur af fjárfestingarstarfsemi		4.752.884	58.341	4.752.884
Rekstrarkostnaður fjárfestinga		(320.987)		(320.987)
Fjármagnsliðir vátrygginga		(1.184.268)		(1.184.268)
Aðrir fjármagnsliðir		(476.444)		(476.444)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði		2.771.185	58.341	2.829.526
Aðrar rekstrartekjur		68.093	5.961	74.055
Hlutdeild í afkomu hluteldarfélag, eftir tekjuskatt		9.191		9.191
Virðisrýrnun ófinslegra eigna	(805.628)			(805.628)
Rekstrarkostnaður fjármálastarfsemi			(621.762)	(621.762)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	(662.456)	2.848.469	(128.117)	2.057.897
Annar kostnaður				(266.470)
Tekjuskattur				40.178
Hagnaður ársins				1.831.604

Í afkomu fjárfestinga í rekstrarreikningi hafa rekstrarkostnaður fjárfestinga, fjármagnsliðir vátrygginga og aðrir fjármagnsliðir að fjárhæð 1.982, verið dregnir frá.

Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2022 var eftirfarandi: *

	Vátrygginga- rekstur	Fjárfestingar	Fjármála- starfsemi	Samtals
Tekjur af vátryggingasamningum	24.467.123			24.467.123
Tjón ársins	(17.328.330)			(17.328.330)
Rekstrarkostnaður af vátryggingasamningum	(5.345.406)			(5.345.406)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(579.335)			(579.335)
Afkoma af vátryggingasamningum	1.214.052	0	0	1.214.052
Hreinar vaxtatekjur				0
Hreinar þóknunatekjur				0
Hreinar tekjur af fjármálastarfsemi	0	0	0	0
Tekjur af fjárfestingarstarfsemi		1.173.687		1.173.687
Rekstrarkostnaður fjárfestinga		(263.014)		(263.014)
Fjármagnsliðir vátrygginga		(583.533)		(583.533)
Aðrir fjármagnsliðir		(486.343)		(486.343)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	0	(159.203)	0	(159.203)
Aðrar rekstrartekjur		47.372		47.372
Hlutdeild í afkomu hluteldarfélag, eftir tekjuskatt				0
Virðisrýrnun ófinslegra eigna				0
Rekstrarkostnaður fjármálastarfsemi				0
Rekstrarafkoma starfsþáttar	1.214.052	(111.831)	0	1.102.222
Annar kostnaður				(48.214)
Tekjuskattur				(113.958)
Hagnaður ársins				940.048

Í afkomu fjárfestinga í rekstrarreikningi hafa rekstrarkostnaður fjárfestinga, fjármagnsliðir vegna vátrygginga og aðrir fjármagnsliðir að fjárhæð 1.333, verið dregnir frá.

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

Skæða- og líftryggingarekstur mynda afkomu af vátryggingarekstri sem greinist þannig á árinu 2023:

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Tekjur af vátryggingasamningum	5.676.272	555.763	14.162.203	1.539.949	2.631.053
Kostnaður af vátryggingasamningum					
- Tjón tímabilsins	(4.201.974)	(640.140)	(11.464.304)	(835.936)	(1.979.508)
- Rekstrarkostnaður vátryggingasamninga	(1.379.810)	(159.832)	(2.871.645)	(412.818)	(643.232)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(388.736)	9.935	(63.350)	(124.024)	(28.775)
Afkoma af vátryggingasamningum	(294.248)	(234.273)	(237.095)	167.170	(20.461)
	Líftryggingar	Heilsutryggingar	Frumtryggingar alls	Erlendar endurtryggingar	Samtals
Tekjur af vátryggingasamningum	833.814	1.066.750	26.465.805	8.271	26.474.076
Kostnaður af vátryggingasamningum					
- Tjón tímabilsins	(218.738)	(565.714)	(19.906.313)	27.328	(19.878.985)
- Rekstrarkostnaður vátryggingasamninga	(187.429)	(221.160)	(5.875.926)	(29.231)	(5.905.156)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(40.806)	88.992	(546.762)	0	(546.762)
Afkoma af vátryggingasamningum	386.842	368.869	136.803	6.369	143.172

Skæða- og líftryggingarekstur mynda afkomu af vátryggingarekstri sem greinist þannig á árinu 2022*:

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Tekjur af vátryggingasamningum	5.243.031	591.171	12.981.990	1.462.221	2.450.224
Kostnaður af vátryggingasamningum					
- Tjón tímabilsins	(3.050.420)	(215.637)	(10.488.928)	(787.086)	(2.081.256)
- Rekstrarkostnaður vátryggingasamninga	(1.246.607)	(162.177)	(2.605.824)	(371.311)	(575.135)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(268.978)	(78.175)	(55.970)	(67.314)	(25.752)
Afkoma af vátryggingasamningum	677.026	135.181	(168.732)	236.510	(231.919)
	Líftryggingar	Heilsutryggingar	Frumtryggingar alls	Erlendar endurtryggingar	Samtals
Tekjur af vátryggingasamningum	760.638	924.958	24.414.233	52.889	24.467.123
Kostnaður af vátryggingasamningum					
- Tjón tímabilsins	(384.753)	(321.607)	(17.329.687)	1.357	(17.328.330)
- Rekstrarkostnaður vátryggingasamninga	(162.623)	(182.607)	(5.306.284)	(39.122)	(5.345.406)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(17.212)	(64.266)	(577.667)	(1.668)	(579.335)
Afkoma af vátryggingasamningum	196.051	356.478	1.200.595	13.457	1.214.052

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

Skýringar

6. Tekjur af váttryggingasamningum

	2023	2022*
Iðgjöld tímabilsins	26.046.553	24.120.168
Aðrar tekjur af váttryggingasamningum	427.523	346.955
Tekjur af váttryggingasamningum.....	26.474.076	24.467.123

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

7. Kostnaður af váttryggingasamningum

	2023	2022*
Tjón tímabilsins	19.878.985	17.328.330
Rekstrarkostnaður váttryggingasamninga	5.905.156	5.345.406
Kostnaður af váttryggingasamningum	25.784.142	22.673.735

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

8. Afkoma af endurtryggingasamningum

	2023	2022
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins	(893.979)	(792.415)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins	341.831	205.603
Umboðslaunatekjur frá endurtryggjendum	5.386	7.477
	(546.762)	(579.335)

9. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur sundurliðast sem hér segir:

	2023
Bankainnstæður, lausafé, útlán og aðrar vaxtatekjur	102.220
Afleiður	106.443
Vextir fjáreigna á gangvirið	65.183
Vextir á fjáreignum færðum á gangvirið gegnum aðra heildarafkomu	49.353
Vaxtatekjur samtals	323.200
Peningamarkaðslán og útgefnir víxlar	(238.147)
Vaxtagjöld af leigusamningum	1.293
Önnur vaxtagjöld	(12.663)
Vaxtagjöld samtals	(249.517)
Hreinar vaxtatekjur samtals	73.683

10. Hreinar þóknatekjur

	2023
Markaðsviðskipti og fyrirtækjaráðgjöf	197.692
Eignastýringarþóknarnir	128.515
Aðrar hreinar þóknatekjur	29.452
	355.659

Þóknatekjur fela í sér endurgjald vegna þjónustu sem veitt er viðskiptavinum á sviði markaðsviðskipta, fyrirtækjaráðgjafar, eignastýringar, verðbréfavörslu og lánasviðs.

Skýringar

11. Fjárfestingartekjur

	2023	2022
Vaxtatekjur og aðrar fjárfestingartekjur	638.584	321.036
Gangvirðisbreyting hlutabréfa*	1.715.133	464.861
Gangvirðisbreyting annarra fjáreigna*	2.457.509	387.789
Gangvirðisbreyting fjárfestingareigna.....	4.172.642	852.651
Tekjur af fjárfestingarstarfsemi samtals	4.811.225	1.173.687
Fjármagnsliðir váttrygginga	(1.184.268)	(583.533)
Aðrir fjármagnsliðir	(476.444)	(486.343)
Rekstrarkostnaður fjárfestinga	(320.987)	(263.014)
Afkoma fjárfestinga	2.829.526	(159.203)

* Gangvirðisbreytingar vegna fjármálastarfsemi meðtaldar.

Með gangvirðisbreytingu hlutabréfa er talinn 167 (2022: 206) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

12. Rekstrarkostnaður

	2023	2022
Laun og launatengd gjöld	3.971.062	3.126.938
Annar rekstrarkostnaður	2.502.162	1.942.298
Afskriftir	641.081	587.419
Samtals.....	7.114.305	5.656.655
Annar rekstrarkostnaður.....	888.232	48.214
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum.....	5.905.156	5.345.406
Rekstrarkostnaður fjárfestingasafns váttryggingarekstrar.....	320.917	263.035
Samtals annar rekstrarkostnaður.....	7.114.305	5.656.655

Þóknun endurskoðenda fyrir endurskoðun ársreikninga var 37,6 (2022: 30,7) milljónir króna og þóknun fyrir aðra þjónustu var 2,6 (2022: 1,9) milljónir króna. Með í fjárhæðunum er talinn 24% virðisaukaskattur.

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2023	2022
Laun	3.100.468	2.411.138
Lífeyrisiðgjöld	415.398	347.744
Fjársýsluskattur	176.396	157.329
Önnur launatengd gjöld	278.799	210.727
Laun og launatengd gjöld	3.971.062	3.126.938
Meðalföldi ársverka	208	186

Laun, hlunnindi og mótframlag félagsins í lífeyrissjóð vegna forstjóra, stjórnar og lykilstjórnenda:

	2023		2022	
	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð
Stefán Héðinn Stefánsson, stjórnarformaður og nefndarmaður í starfskjaranefnd	11.418	1.313	10.755	1.237
Vilhjálmur Egilsson, varaformaður í stjórn og nefndarmaður í endurskoðunarnefnd	7.500	863	7.149	822
Guðný Hansdóttir, stjórnarmaður og nefndarmaður í áhættunefnd	7.677	883	6.825	785
Marta Guðrún Blöndal, stjórnarmaður og nefndarmaður í starfskjaranefnd	8.061	927	7.251	834
Ásgeir Helgi Reykjörð Gylfason, stjórnarmaður	4.275	492	0	0
Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir, varamaður í stjórn	475	55	445	51
Sveinn Friðrik Sveinsson, varamaður í stjórn	475	55	445	51
Valdimar Svavarson, fyrrum stjórnarmaður og nefndarmaður í endurskoðunarnefnd	7.671	882	7.029	808
Guðný Helga Herberdsdóttir, forstjóri VÍS*	54.804	9.579	0	0
Haraldur Þórðarson, forstjóri samstæðu VÍS**	12.928	2.205	0	0
Helgi Bjarnason, fráfarandi forstjóri VÍS	58.359	10.688	69.916	12.212
Framkvæmdastjórn samstæðu (3)***	37.541	5.747	0	0
	211.183	33.689	109.814	16.799

12. Rekstrarkostnaður (frh.)

* Í samtölu launa og hlunninda forstjóra VÍS er 40% frestaður kaupauki frá árinu 2019 að fjárhæð 3.045.004.

** Laun forstjóra móðurfélags eru frá október til des 2023.

*** Framkvæmdastjórn samstæðu; Fjármálastjóri samstæðu, forstjóri Fossa fjárfestingarbanka og framkvæmdastjóri SIV eignastýringar.

Eignarhlutur stjórnarmanna í félaginu voru í árslok þannig: Stefán Héðinn Stefánsson 2.200.000 hlutir (beint 500.000 og 1.700.000 í gegnum félag í hans eigu), Guðný Hansdóttir 887.525 hlutir (í gegnum KG eignarhald ehf., sem er í 100% eigu eiginmanns hennar). Guðný Helga Herbertsdóttir 514.346 hluti, Haraldur Þórðarson 56.212.147 hluti (beint 226.832 og 55.985.315 í gegnum félag í hans eigu) og framkvæmdastjórn átti samtals 38.591.789 hluti.

Með eignarhlutum stjórnar og stjórnenda teljast eignarhlutir maka og ófjárráða barna, auk eignarhluta sem eru í eigu félaga sem þeir og makar eiga meirihluta í.

Á aðalfundi félagsins 2023 var samþykkt kaupaukakerfi fyrir alla starfsmenn. Kaupaukakerfið var tengt fjárhagslegum markmiðum, stefnutengdum þáttum og upphæðin var að hámarki 500 þúsund krónur á starfsmann. Að auki, var samþykkt kaupaukakerfi fyrir stjórnendur sem var tengt ákveðnum markmiðum í rekstri félagsins. Má þar nefna fjárhagsleg markmið, vöxtur og ánægja viðskiptavina. Ávinningur kaupaukakerfis æðstu stjórnenda félagsins mátti ekki nema meira en 25% af árslaunum viðkomandi starfsmanns en 10% í tilfalli forstöðumanna. Helmingur kaupaukans skal greiddur út sem hlutabréfatengd réttindi sem og afhendingu þeirra frestað til þriggja ára. Gjaldfærðar voru 159 milljónir króna vegna kaupaukakerfisins árið 2023.

12.1 Kaupréttaráætlun

VÍS er með kaupréttaráætlun fyrir alla starfsmenn félagsins, SIV og Fossa, samþykkt á aðalfundi. Enginn kostnaður hlaut af fyrirkomulaginu á árinu 2023. Áætlaður eftirstandandi kostnaður við kaupréttarsamningana nemur 39 milljónum króna og verður gjaldfærður á næstu þremur árum.

13. Virðisrýrnun viðskiptakrafna

	2023	2022
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur	66.419	56.191
Niðurfærsla viðskiptakrafna, breyting	(48.434)	(32.242)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	17.985	23.949

14. Tekjuskattar

14.1 Reiknaðir tekjuskattar

Tekjuskattar eru reiknaðir og færðir í ársreikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	2023		2022	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatta	1.791.426		1.054.007	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	358.285	20,0%	210.801	20,0%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(293.002)	-16,4%	(51.863)	-4,9%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	(1.838)	-0,1%	0	0,0%
Áhrif eignarhluta í félögum	(52.089)	-2,9%		
Hlutdeild í afkomu óskattskyldra félaga	(17.514)	-1,0%	(3.965)	-0,4%
Fenginn arður til frádráttar	(33.427)	-1,9%	(41.109)	-3,9%
Aðrar breytingar	(593)	0,0%	94	0,0%
Tekjuskattar samkvæmt rekstrarreikningi	(40.178)	-2,2%	113.958	10,8%

14.2 Frestaðir skattar

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

	2023	2022
Skatteign (skattaskuld) í byrjun árs	(116.389)	(64.728)
Leiðrétting á upphafsstöðu	0	(15.260)
Yfirtekin tekjuskattsinneign við kaup á dótturfélagi	120.213	0
Keypt vörumerki og viðskiptasambönd	(258.300)	0
Tekjuskattar í rekstrarreikningi	40.178	(113.958)
Áhrif hlutdeildar í afkomu ósjálfstæðra skattaðila	(16.712)	(4.042)
Skattar til greiðslu vegna ársins	150.590	81.600
Skattaskuld í árslok	(80.418)	(116.389)

Helstu liðir tekjuskattsskuldbindingar greinast þannig:

	2023	2022
Rekstrarfjármunir og hugbúnaður	35.522	(78.202)
Óefnislegar eignir	(253.041)	0
Fjáreignir	(53.557)	(34.139)
Framvirkir samninga	14.476	0
Yfirfæranalegt skattalegt tap	177.415	0
Aðrir liðir	(1.234)	(4.049)
Skattaskuld í árslok	(80.418)	(116.389)

15. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hvern hlut útstandandi hlutafjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:

	2023	2022
Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	1.846.832	940.048
Vegið meðaltal útstandandi hluta	1.906.255	1.715.337
Hagnaður á útstandandi hlut	0,97	0,55

Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og hagnaður á hlut þar sem ekki hafa verið gerðir neindir kaupréttasamningar né gefin út breytanleg skuldabréf.

16. Rekstrarfjármunir

	Fasteignir og lóðir	Tölvubúnaður, innréttingar og bifreiðar	Samtals
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1. 2022	113.840	1.381.459	1.495.301
Eignfært á árinu	0	31.925	31.925
Selt og aflagt á árinu	0	(13.546)	(13.546)
Heildarverð 1.1. 2023	113.840	1.399.839	1.513.681
Eignfært á árinu	0	69.218	69.218
Yfirtekið á árinu vegna kaupa á Fossum	0	79.103	79.103
Selt og aflagt á árinu	0	(19.186)	(19.186)
Heildarverð 31.12. 2023	113.840	1.528.975	1.642.818
Afskriftir			
Afskrifað 1.1. 2022	55.738	965.264	1.021.001
Afskrift ársins	2.185	144.312	146.497
Afskrifað 1.1. 2023	57.923	1.109.576	1.167.498
Afskrift ársins	2.185	136.051	138.236
Yfirtekið á árinu vegna kaupa á Fossum	0	7.548	7.548
Afskrifað 31.12. 2023	60.108	1.253.175	1.313.282
Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun 2022	58.102	416.195	474.297
Bókfært verð í ársbyrjun 2023	55.917	290.263	346.180
Bókfært verð í árslok 2023	53.732	275.800	329.531
Afskriftahlutföll	3%	10-33%	

Fasteignamat fasteigna í árslok 2023 nam 136 milljónum króna. Vátryggingaverðmæti fasteigna nam 369 milljónum króna. Vátryggingaverðmæti rekstrarfjármuna nam 623 milljónum króna.

17. Óefnislegar eignir

	Viðskiptavild	Viðskipta-sambönd	Vörumerki	Hugbúnaður	Samtals
Kostnaðarverð					
Heildarverð 1.1. 2022	474.599	0	0	3.531.909	4.006.508
Eignfært á árinu	0	0	0	248.866	248.866
Heildarverð 1.1. 2023	474.599	0	0	3.780.775	4.255.374
Eignfært á árinu	1.767.984	925.000	305.000	178.524	3.176.508
Yfirtekið á árinu vegna kaupa á Fossum		12.887	5.923	28.820	47.630
Heildarverð 31.12. 2023	2.242.583	937.887	310.923	3.988.119	7.479.512
Afskriftir					
Afskrifað 1.1. 2022	0	0	0	2.545.801	2.545.801
Afskrift ársins	0	0	0	294.749	294.749
Afskrifað 1.1. 2023	0	0	0	2.840.550	2.840.550
Yfirtekið á árinu vegna kaupa á Fossum	0	1.692	778	3.784	6.253
Afskrift / niðurfærsla ársins	0	23.125	7.625	313.121	343.871
Virðisrýrnun	0	0	0	805.628	805.628
Afskrifað 31.12. 2023	0	24.817	8.403	3.963.083	3.996.302
Bókfært verð					
Bókfært verð í ársbyrjun 2022	474.599	0	0	986.108	1.460.707
Bókfært verð í ársbyrjun 2023	474.599	0	0	940.225	1.414.824
Bókfært verð í árslok 2023	2.242.583	913.070	302.520	25.036	3.483.211
Afskriftahlutföll	0%	10%	10%	10-33%	

Viðskiptavild samstæðunnar er vegna kaupa VÍS á Lífis árið 2012 ásamt kaupum á Fossum fjárfestingarbanka á árinu 2023. Í árslok var gert árlegt virðispróf á viðskiptavild Lífis sem miðast við afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Niðurstaða prófsins var að ekki væri þörf á að færa niður bókfært verðmæti hennar.

Framkvæmt var árlegt virðisrýrnunarpróf á eign hugbúnaðar sem leiddi í ljós að fjárfestingin stóð ekki undir bókfærðu virði og var því færð niður að fullu í árslok 2023.

18. Húsaleigugeign

Þróun húsaleigugeignar:	2023	2022
Húsaleigugeign í ársbyrjun	615.906	699.536
Breyting á húsaleigugeign á árinu	96.478	0
Afskriftir á árinu	(175.924)	(146.173)
Verðbætur á árinu	47.993	62.543
Húsaleigugeign í árslok	584.453	615.906

Húsaleigugeign samstæðunnar er færð upp miðað við ákvæði húsaleigusamninga í samræmi við reglur IFRS 16. Heildargreiðslur vegna húsaleigusamninga á árinu námu 206 milljónum króna.

19. Fjárfestingareignir váttryggingarekstrar

Fjárfestingareignir greinast þannig:	2023	2022
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendra kauphöll	3.852.460	5.575.085
Skráð í erlendum kauphöllum	1.896.105	1.526.158
Önnur félög	6.408.261	7.376.043
	12.156.827	14.477.286
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	4.338.264	4.784.981
Ríkistryggð, óverðtryggð	5.066.129	4.139.665
Önnur skuldabréf	12.044.764	13.500.631
Skuldabréfasjóðir	6.628.339	2.676.493
Fagfjárfestasjóðir	2.524.266	2.275.300
	30.601.762	27.377.071
Fjárfestingareignir samtals	42.758.589	41.854.357

Skýringar

20. Verðbréf til áhættuvarna

Bókfært virði hlutabréfa og verðbréfaeigna til áhættuvarna greinast þannig:	2023
Ríkisbréf og víxlar	991.441
Hlutabréf	2.877.705
Önnur skuldabréf	651.968
	<u>4.521.114</u>

21. Fjárfestingar vegna líftrygginga með fjárfestingaráhættu líftryggingataka

Lífis hefur boðið líftryggingatökum söfnunarlíftryggingar sem samanstanda annars vegar af líftryggingu og hins vegar söfnun í verðbréfasjóði. Iðgjald vegna líftryggingarinnar fer lækkandi eftir því sem söfnun eykst og fellur niður þegar söfnun verður hærri en líftryggingarfjárhæð. Í söfnunarlíftryggingu ber tryggingatakin fjárfestingaráhættuna.

22. Lán til viðskiptamanna

Lán til viðskiptamanna greinast þannig:	2023
Lán til viðskiptamanna	1.654.013
Áfallnir vextir lána	18.707
	<u>1.672.720</u>

Lán til viðskiptamanna eru til innheimtu árið 2024. Lánin er óverðtryggð og tryggð með veðum í eignum lántaka.

23. Endurtryggingaeignir

	2023	2022
Hlutur endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	187.525	166.720
Hlutur endurtryggjenda í tjónaskuld	1.030.918	948.132
Kröfur á endurtryggjendur	10.712	22.959
Endurtryggingaeignir	<u>1.229.156</u>	<u>1.137.811</u>

24. Framvirkir samningar

Eignir:	2023
Framvirkir samningar hlutabréf	126.986
Framvirkir samningar skuldabréf	16.249
	<u>143.235</u>
Skuldir:	
Framvirkir samningar hlutabréf.....	194.563
Framvirkir samningar skuldabréf.....	21.052
	<u>215.615</u>

25. Aðrar kröfur

	2023	2022
Fyrirframgreiddir skattar	460.581	412.859
Áfallnar vaxtatekjur og fyrirframgreiddur kostnaður	794.027	218.647
Kröfur vegna innlestrar starfsemi og aðrar kröfur	892.139	618.775
Aðrar kröfur.....	<u>2.146.748</u>	<u>1.250.281</u>

Skýringar

26. Handbært fé

Handbært fé í árslok greinist þannig:

	2023	2022
Sjóður	20.438	0
Bankainnstæður í íslenskum krónum	2.134.293	2.188.760
Bankainnstæður í erlendri mynt	115.961	191.766
Handbært fé.....	2.270.693	2.380.526

27. Hlutfé

Hlutfé Vátryggingafélags Íslands hf. greinist með eftirfarandi hætti:

	2023		2022	
Hlutfé samkvæmt samþykktum félagsins	1.906.700	100,00%	1.750.000	100,00%
Eigin hlutir	(1.150)	-0,06%	(34.400)	-1,97%
Hlutfé samkvæmt ársreikningi	1.905.550	99,94%	1.715.600	98,03%

Eitt athvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í lögbundnum varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutfjár getur félagið ráðstafað.

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið binda óinnleystan hagnað af matsbreytingum á fjáreignum sem tilgreindar hafa verið á gangvirði gegnum rekstur og færa á sérstakan gangvirðisreikning meðal eigin fjár sem óheimilt er að úthluta sem arði.

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið binda hlutdeild í hagnaði dótturfélaga og hlutdeildarfélaga umfram móttekinn arð.

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður og tap félagsins að frádregnum arðgreiðslum og framlögum í lögbundinn varasjóð. Greiða má óráðstafað eigið fé til hluthafa sem arð. Hins vegar takmarka gjaldþolsákvæði þær fjárhæðir sem félagið getur greitt sem arð.

28. Eiginfjárlutfall fjármálastarfsemi

Eiginfjárlutfall Fossa er reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirteki nr. 161/2002. Eiginfjárþörf vegna útlána-, markaðs- og rekstraráhættu er reiknað með staðalaðferð og er eiginfjárlutfall bankans 30,7%.

	31.12.2023
Heildar eigið fé Fossa í árslok	1.925.908
Frádráttarlíðir	(218.894)
Eiginfjárgrunnur	1.707.014

Áhættugrunnur greinist á eftirfarandi hátt:

Útlánaáhætta	1.764.845
Markaðsáhætta	1.417.711
Áhættugrunnur samtals sbr. a-lið 3. mgr. 84 gr.e.	3.182.556

Rekstraráhættugrunnur	2.372.280
Áhættugrunnur samtals sbr. b-lið 3. mgr. 84 gr. e.	2.372.280

Áhættugrunnur samtals sbr. 84 gr.	5.554.836
--	-----------

Eiginfjárlutfall Fossa í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	30,7%
--	-------

29. Gjaldþol og gjaldþolskrafa

29.1 Gjaldþol

Gjaldþol fjármálasamsteypu

Það er gengið út frá því að samþykki FME fyrir að skilgreina samstæðuna sem fjármálasamsteypu skv. skilgreiningu greinar nr. 3 í reglugerð númer 61/2017 um aukna eftirlitsskyldu með fjármálasamsteypum fáið og eiginfjárbörf samstæðunnar er nú reiknuð sem gjaldþolshlutfall fjármálasamsteypu.

Auk þess reiknar samstæðan lágmarks eiginfjárkröfur fyrir félög sem ekki falla undir váttryggingarekstur með því að undanskilja váttryggingastarfsemi frá vegnum áhættum í eiginfjárgrunninum. Með sama hætti er gjaldþolshlutfall reiknað eingöngu fyrir félög sem tilheyra váttryggingastarfseminni.

Gjaldþolið er mælikvarði á getu samstæðunnar til að takast á við áföll, eða með öðrum orðum vísbending um fjárhagslegan styrkleika hennar. Tiltækt eigið fé og eiginfjárkröfur samstæðunnar er reiknað eins og fyrir fjármálasamsteypu samkvæmt greinun 16. 17 og 18 í reglugerð um aukna eftirlitsskyldu með fjármálasamsteypum númer 61/2017. Gjaldþolshlutfall samstæðunnar er 1,56 að teknu tilliti til greiðslu arðs og endurkaupa eigin bréfa, samanborið við lágmarkskröfuna í reglugerðinni sem er 1,0.

Gjaldþolshlutfall samstæðunnar sem fjármálasamsteypa er sundurgreint með eftirfarandi hætti:

Tiltækt eigið fé	31.12.2023
Eigið fé tiltækt til annars en váttryggingastarfsemi	1.868
Eigið fé tilækt til váttryggingastarfsemi	17.817
Samtals	19.685
Gjaldþolskröfur váttryggingastarfsemi	
Grunn gjaldþolskrafa (SCR)	11.867
Eigin fjár lágmarkskrafa fyrir aðra starfsemi en váttryggingar	
Lágmarks eigin fjár krafa (Pillar I)	743
Viðbótar eigin fjár krafa (Pillar II)	0
Lágmarks eigin fjár krafa fyrir aðra starfsemi en váttryggingar	743
Viðbótar eiginfjáraukar	0
Samtals	743
Gjaldþol	19.685
Gjaldþolskrafa	11.867
Eigin fjár krafa fyrir aðra starfsemi en váttryggingar	743
Lágmarks gjaldþol fjármálastarfsemi	12.609
Gjaldþolshlutfall	1,56

Gjaldþol

Gjaldþol samstæðunnar byggir á eigin fé hennar að frádregnum óefnislegum eignum, væntanlegum arðgreiðslum og endurkaupum á eigin hlutum að viðbættu víkjandi skuldabréfi. Áhættuvilji sem stjórn félagsins hefur sett markmið um samkvæmt staðalreglu Solvency II er að gjaldþolshlutfall samstæðunnar sé á bilinu 1,35 til 1,70.

Tillaga stjórnar að arðgreiðslu eru 1.000 milljónir króna að teknu tilliti til eigin bréfa.

	2023	2022
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	21.171.933	17.324.779
Óefnislegar eignir	(3.483.211)	(1.414.824)
Víkjandi skuldabréf	3.589.584	3.320.195
Fyrirhuguð arðgreiðsla	(1.000.000)	(939.972)
Endurkaupaáætlun	(500.000)	(333.008)
Annað	(93.231)	285.865
Reiknað gjaldþol	19.685.076	18.243.036
Gjaldþolskrafa	12.609.495	11.522.643
Gjaldþolshlutfall	1,56	1,58

29.2 Gjaldþolskröfur váttryggingastarfsemi

Gjaldþolskrafa félagsins er krafa um ákveðið fjármagn, eigið fé, til að mæta þeirri áhættu sem í félaginu er. Notast er við staðalreglu laga nr. 100/2016 þar sem reiknað er út frá öllum mælanlegum áhættum. Hvernig gjaldþolskrafa skiptist upp í undiráhættur má sjá í töflunum hér að neðan.

Fjölpættingaráhrif (e. diversification effect) koma til frádráttar þar sem ekki er talið að allar áhættur raungerist á sama tíma. Aðlögun vegna frestaðra skatta (e. adjustment for the loss-absorbing capacity of deferred taxes) kemur til frádráttar ef áhættur raungerast.

Gjaldþolskrafa	2023	2022
Grunngjaldþolskrafa (BSCR)		
Grunngjaldþolskrafa (BSCR)	12.916.417	12.507.979
Rekstraráhætta	955.206	886.664
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(2.005.000)	(1.872.000)
Gjaldþolskrafa samtals	11.866.623	11.522.643
Grunngjaldþolskrafa (BSCR)		
Markaðsáhætta	6.683.185	6.916.702
Mótaðilaáhætta	1.820.181	1.591.772
Líftryggingaáhætta	147.200	125.155
Heilsutryggingaáhætta	1.782.403	1.744.003
Skaðatryggingaáhætta	7.806.635	7.264.110
Fjölpættingaráhrif	(5.323.187)	(5.133.763)
Grunngjaldþolskrafa samtals	12.916.417	12.507.980
Markaðsáhætta		
Vaxtaáhætta	160.382	350.448
Hlutabréfaáhætta	5.780.115	6.018.278
Fasteignaáhætta	189.942	240.522
Vikáhætta	738.573	672.795
Gjaldmiðlaáhætta	273.147	313.177
Samþjöppunaráhætta	1.201.890	1.158.747
Fjölpættingaráhrif	(1.660.864)	(1.837.266)
Markaðsáhætta samtals	6.683.185	6.916.703

30. Vikjandi skuldabréf

Í lok febrúar 2016 gaf félagið út vikjandi skuldabréf að nafnvörði 2.500 milljónir króna. Skuldabréfin tilheyra eiginfjárfætti 2 og teljast til gjaldþols félagsins. Þau bera fasta 5,25% verðtryggsða vextir og eru til 30 ára með uppgreiðsluheimild og þrepahækkun á vöxtum upp í 6,25% 10 árum eftir útgáfu.

Vikjandi skuldabréf breyttust með eftirfarandi hætti frá ársbyrjun til ársloka:

	2023	2022
Staða 1. janúar	3.320.195	3.032.821
Áfallnir vextir og verðbætur	447.853	451.473
Greiddir vextir	(178.465)	(164.098)
Staða 31. desember	3.589.584	3.320.195

Skýringar

31. Húsaleiguskuld

Þróun húsaleiguskuldar:	2023	2022
Húsaleiguskuld í ársbyrjun	663.802	742.477
Breyting á húsaleiguskuld	101.727	0
Afborganir á árinu	(177.853)	(142.395)
Verðbætur á árinu	49.292	63.719
Húsaleiguskuld í árslok	636.966	663.802

Húsaleiguskuld samstæðunnar er færð upp miðað við ákvæði húsaleigusamninga í samræmi við reglur IFRS 16. Vaxtagjöld vegna húsaleiguskuldar á árinu, sem eru innifalin í vaxtagjöldum ársins, námu 29 milljónum króna.

Leiguskuldbinding greinist þannig:	2023	2022
Afborganir 2023	0	154.851
Afborganir 2024	230.208	161.965
Afborganir 2025	215.141	169.405
Afborganir 2026	175.942	163.098
Afborganir 2027	14.022	12.995
Núvirtar greiðslur alls	635.313	662.313
Ófærð vaxtagjöld	1.653	1.489
Leiguskuldbinding samkvæmt ársreikningi	636.966	663.802

32. Vátrygginga- og endurtryggingasamningar

32.1 Skuldbinding vegna vátryggingasamninga sundurliðast þannig:	31.12.2023	31.12.2022
Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar	2.185.132	2.206.927
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	23.977.054	22.880.803
Skuldbinding vegna vátryggingasamninga samtals	26.162.186	25.087.730

	Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar		Skuldbinding vegna orðinna tjóna		
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding v. íþyngjandi samninga	Núvirtar væntar tjónagreiðslur	Áhættuálag	Samtals
Staða 01.01.2023 - heild	2.211.273		21.997.958	878.499	25.087.730
Tekjur af vátryggingasamningum	(26.474.076)				(26.474.076)
Tjón tímab. og kostn. v. vátr.samninga	6.398.556		20.772.627	360.189	27.531.372
Matsþróun			(777.156)	(472.328)	(1.249.484)
Áhrif á afkomu af vátryggingasamningum	(20.075.520)	0	19.995.471	(112.140)	(192.189)
Fjármagnsliðir vátryggingasamninga			1.184.268		1.184.268
Sjóðstreymi vátryggingasamninga:					
Innborgaðar tekjur af vátryggingasamningum	26.447.935				26.447.935
Greiðslur vegna tjóna			(19.594.375)		(19.594.375)
Rekstrarkostnaður	(6.398.556)				(6.398.556)
Samtals sjóðstreymi	20.049.379	0	(19.594.375)	0	455.004
Millifært frá hlutdeild endurtr.				(372.627)	(372.627)
Staða 31.12.2023 - heild	2.185.132	0	23.583.322	393.732	26.162.186

Skýringar

32. Vátrygginga- og endurtryggingasamningar (frh.)

	Skuldbinding vegna eftir- stæðrar vátryggingaverndar		Skuldbinding vegna orðinna tjóna		Samtals
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding v. íþyngjandi samninga	Núvirtar væntar tjónagreiðslur	Áhættuálag	
Staða 01.01.2023 - hlutdeild endurtryggingenda	(189.679)		(948.132)	0	(1.137.811)
Tekjur af vátryggingasamningum	893.979				893.979
Tjón tímab. og kostn. v. vátr.samninga			(544.440)	(372.247)	(916.687)
Matsþróun			202.550		202.550
Áhrif á afkomu af vátryggingasamningum	893.979	0	(341.890)	(372.247)	179.842
Fjármagnsliðir vátryggingasamninga					0
Sjóðstreymi vátryggingasamninga:					
Innborgaðar tekjur af vátryggingasamningum	(906.910)				(906.910)
Greiðslur vegna tjóna			263.475		263.475
Rekstrarkostnaður					0
Samtals sjóðstreymi	(906.910)	0	263.475	0	(643.435)
Millifært á vátryggingarskuldbindingu heild				372.247	372.247
Staða 31.12.2023 - hlutdeild endurtryggingenda	(202.610)	0	(1.026.547)	0	(1.229.156)

	Skuldbinding vegna eftir- stæðrar vátryggingaverndar		Skuldbinding vegna orðinna tjóna		Samtals
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding v. íþyngjandi samninga	Núvirtar væntar tjónagreiðslur	Áhættuálag	
Staða 01.01.2023 - í eigin hlut	2.021.594		21.049.826	878.499	23.949.919
Tekjur af vátryggingasamningum	(25.580.097)				(25.580.097)
Tjón tímab. og kostn. v. vátr.samninga	6.398.556		20.228.187	(12.058)	26.614.685
Matsþróun			(574.606)	(472.328)	(1.046.934)
Áhrif á afkomu af vátryggingasamningum	(19.181.541)	0	19.653.581	(484.386)	(12.346)
Fjármagnsliðir vátryggingasamninga			1.184.268		1.184.268
Sjóðstreymi vátryggingasamninga:					
Innborgaðar tekjur af vátryggingasamningum	25.541.025				25.541.025
Greiðslur vegna tjóna			(19.330.900)		(19.330.900)
Rekstrarkostnaður	(6.398.556)				(6.398.556)
Samtals sjóðstreymi	19.142.469	0	(19.330.900)	0	(188.431)
Staða 31.12.2023 - í eigin hlut	1.982.522	0	22.556.776	394.112	24.933.409

Útreikningur áhættuálagunar svarar til 85% öryggisbils eins og það var 31. desember 2023.

	Skuldbinding vegna eftir- stæðrar vátryggingaverndar		Skuldbinding vegna orðinna tjóna		Samtals
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding v. íþyngjandi samninga	Núvirtar væntar tjónagreiðslur	Áhættuálag	
Staða 01.01.2022 - heild	1.668.476		21.135.602	915.147	23.719.226
Tekjur af vátryggingasamningum	(24.467.123)				(24.467.123)
Tjón tímab. og kostn. v. vátr.samninga	5.656.894		17.364.907	412.894	23.434.696
Matsþróun			(4.275)	(449.543)	(453.818)
Áhrif á afkomu af vátryggingasamningum	(18.810.229)	0	17.360.632	(36.648)	(1.486.245)
Fjármagnsliðir vátryggingasamninga			583.533		583.533
Sjóðstreymi vátryggingasamninga:					
Innborgaðar tekjur af vátryggingasamningum	25.009.920				25.009.920
Greiðslur vegna tjóna			(17.081.809)		(17.081.809)
Rekstrarkostnaður	(5.656.894)				(5.656.894)
Samtals sjóðstreymi	19.353.026	0	(17.081.809)	0	2.271.216
Millifært frá hlutdeild endurtr.				0	0
Staða 31.12.2022 - heild	2.211.273	0	21.997.958	878.499	25.087.730

Skýringar

32. Vátrygginga- og endurtryggingasamningar (frh.)

	Skuldbinding vegna eftir- stæðrar vátryggingaverndar		Skuldbinding vegna orðinna tjóna		Samtals
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding v. íþyngjandi samninga	Núvirtar væntar tjónagreiðslur	Áhættuálag	
Staða 01.01.2022 - hlutdeild endurtryggienda	(149.908)		(992.042)		(1.141.950)
Tekjur af vátryggingasamningum	792.415				792.415
Tjón tímab. og kostn. v. vátr.samninga			(129.418)		(129.418)
Matsþróun			(76.185)		(76.185)
Áhrif á afkomu af vátryggingasamningum	792.415	0	(205.603)	0	586.812
Fjármagnsliðir vátryggingasamninga					0
Sjóðstreymi vátryggingasamninga:					
Innborgaðar tekjur af vátryggingasamningum	(832.187)				(832.187)
Greiðslur vegna tjóna			249.513		249.513
Rekstrarkostnaður					0
Samtals sjóðstreymi	(832.187)	0	249.513	0	(582.673)
Millifært á vátryggingarskuld heild				0	0
Staða 31.12.2022 - hlutdeild endurtryggienda	(189.679)	0	(948.132)	0	(1.137.811)

	Skuldbinding vegna eftir- stæðrar vátryggingaverndar		Skuldbinding vegna orðinna tjóna		Samtals
	Skuldbinding án íþyngjandi samninga	Skuldbinding v. íþyngjandi samninga	Núvirtar væntar tjónagreiðslur	Áhættuálag	
Staða 01.01.2022 - í eigin hlut	1.518.568		20.143.561	915.147	22.577.276
Tekjur af vátryggingasamningum	(23.674.707)				(23.674.707)
Tjón tímab. og kostn. v. vátr.samninga	5.656.894		17.235.489	412.894	23.305.277
Matsþróun			(80.460)	(449.543)	(530.003)
Áhrif á afkomu af vátryggingasamningum	(18.017.813)	0	17.155.029	(36.648)	(899.433)
Fjármagnsliðir vátryggingasamninga			583.533		583.533
Sjóðstreymi vátryggingasamninga:					
Innborgaðar tekjur af vátryggingasamningum	24.177.733				24.177.733
Greiðslur vegna tjóna			(16.832.296)		(16.832.296)
Rekstrarkostnaður	(5.656.894)				(5.656.894)
Samtals sjóðstreymi	18.520.839	0	(16.832.296)	0	1.688.543
Staða 31.12.2022 - í eigin hlut	2.021.594	0	21.049.826	878.499	23.949.919

Útreikningur áhættuálagunar svarar til 85% öryggisbils eins og það var 31. desember 2022

32.2 Áhrif vátryggingasamninga sem gerðir voru á árinu

	2023	2022
Iðgjöld líftrygginga	1.900.564	1.685.539
Iðgjöld skaðatrygginga	24.145.989	22.434.629

Skýringar

32. Vátrygginga- og endurtryggingasamningar (frh.)

Taflan sýnir mat samstæðunnar á heildarfjárhæð tjóna fyrir hvert tjónsár og hvernig slíkt mat hefur þróast ár frá ári. Skuldbindingin byggir á greiddum tjónum, tilkynntum en óuppperðum tjónum og ótilkynntum tjónum.

Töflurnar að neðan sýna hluta endurtryggjenda í skuldbindingunni og að lokum skuldbindinguna í eigin hlut.

32.3 Þróun orðinna tjóna

Heildarfjárhæðir í millj. kr.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði									
Í lok tjónsárs	13.253	12.664	14.555	16.404	16.105	17.046	18.860	22.354	
einu ári síðar	13.956	15.385	16.331	18.351	15.377	16.532	19.610		
tveimur árum síðar	14.266	15.360	17.974	19.102	15.840	16.120			
þremur árum síðar	14.311	15.949	18.374	19.507	15.618				
fjórum árum síðar	14.346	16.399	18.441	19.325					
fimm árum síðar	14.374	16.298	18.265						
sex árum síðar	14.474	16.022							
sjö árum síðar	14.385								
Mat á uppsöfnuðum tjónum									
í árslok 2023	14.385	16.022	18.265	19.325	15.618	16.120	19.610	22.354	141.698
Uppsafnaðar greiðslur									
í árslok 2023	14.347	15.857	18.001	18.253	14.551	12.928	11.978	9.963	247.864
Skuldb. v orðinna tjóna - ónúvirt	38	165	264	1.072	1.067	3.192	7.632	12.391	25.821
Núvirðing	-7	-13	-26	75	-647	-373	-303	-1.312	-2.606
Tjónaskuld áður									368
Öryggisálag									766
Skuldbinding v. orðinna tjóna samtals									24.349

Hluti endurtryggjenda í millj. kr.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði									
Í lok tjónsárs	2	135	668	564	139	878	276	468	
einu ári síðar	42	34	651	695	221	823	253		
tveimur árum síðar	39	33	889	708	194	813			
þremur árum síðar	37	33	901	707	215				
fjórum árum síðar	37	33	900	664					
fimm árum síðar	2	33	839						
sex árum síðar	2	33							
sjö árum síðar	2								
Mat á uppsöfnuðum tjónum									
í árslok 2023	2	33	839	664	215	813	253	468	3.287
Uppsafnaðar greiðslur									
í árslok 2023	2	33	841	664	198	137	216	183	2.274
Skuldb. v orðinna tjóna - ónúvirt	0	0	-3	0	18	676	37	285	1.012
Núvirðing									19
Tjónaskuld áður									372
Öryggisálag									
Skuldbinding v. orðinna tjóna samtals									1.403

Skýringar

32. Vátrygginga- og endurtryggingasamningar (frh.)

Í eigin hlut
í millj. kr.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði									
Í lok tjónsárs	13.251	12.530	13.887	15.840	15.966	16.168	18.584	21.886	
einu ári síðar	13.914	15.351	15.680	17.656	15.156	15.709	19.357		
tveimur árum síðar	14.227	15.327	17.085	18.394	15.646	15.307			
þremur árum síðar	14.274	15.916	17.473	18.799	15.402				
fjórum árum síðar	14.310	16.366	17.541	18.662					
fimm árum síðar	14.371	16.265	17.426						
sex árum síðar	14.471	15.989							
sjö árum síðar	14.382								
Mat á uppsöfnuðum tjónum									
í árslok 2023	14.382	15.989	17.426	18.662	15.402	15.307	19.357	21.886	138.411
Uppsafnaðar greiðslur									
í árslok 2023	14.344	15.824	17.160	17.589	14.353	12.791	11.761	9.781	113.603
Skuldb. v orðinna tjóna - ónúvirt	38	165	266	1.073	1.049	2.517	7.595	12.106	24.809
Núvirding	-7	-13	-26	75	-647	-373	-303	-1.312	-2.606
Tjónaskuld áður									349
Öryggisálag									394
Skuldbinding v. orðinna tjóna samtals									22.946

Eiopa vaxtaferill notaður við mat á öllum samningum samkvæmt einfaldri úthlutunaraðferð:

ISK	2023			2022		
	1 ár	5 ár	10 ár	1 ár	5 ár	10 ár
	9,1%	7,0%	6,3%	6,8%	6,5%	6,0%

33. Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

	2023	2022
Viðskiptaskuldir	785.401	549.314
Tekjuskattar til greiðslu	150.590	81.600
Skuldir vegna endurtryggingastarfsemi	67.623	112.521
Aðrar skuldir	2.156.160	1.743.631
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	3.159.773	2.487.066

34. Fjármálagerningar

34.1 Vátryggingarekstur

Fjáreignir vátryggingarekstrar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

31. desember 2023

Fjáreignir	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Samtals	Gangvirði
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir	13.661.697		13.661.697	13.661.697
Skuldabréf og önnur verðbréf	26.387.543		26.387.543	26.387.543
Veðskuldabréf		2.709.349	2.709.349	
Aðrar kröfur		1.781.063	1.781.063	
Geymslufé og bundnar bankainnstæður		154.607	154.607	
Handbært fé		2.158.620	2.158.620	
Fjáreignir samtals	40.049.240	6.803.639	46.852.879	

31. desember 2022*

Fjáreignir	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Samtals	Gangvirði
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir	15.281.019		15.281.019	15.281.019
Skuldabréf og önnur verðbréf*	22.995.413		22.995.413	22.995.413
Veðskuldabréf		3.577.925	3.577.925	
Aðrar kröfur*		1.138.061	1.138.061	
Geymslufé og bundnar bankainnstæður		112.297	112.297	
Handbært fé		2.380.526	2.380.526	
Fjáreignir samtals	38.276.432	7.208.809	45.485.240	

Bókfært verð annarra fjáreigna en verðbréfa endurspeglar gangvirði þeirra.

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

34.2 Stigskipting gangvirðis vátryggingarekstrar

Taflan hér að neðan sýnir fjáreignir, færðar á gangvirði eða haldið til gjalddaga, flokkaða eftir verðmatsaðferð. Matsaðferðunum er skipt í þrjú stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis eignanna. Stigin eru eftirfarandi:

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 kauptilboðum 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 rekstraradilum fjárfestinga- og fagfjárfestastjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar fjáreignir.

Vátryggingarekstur

31. desember 2023	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	27.394.439	1.054.670	11.600.335	40.049.444

Vátryggingarekstur

31. desember 2022	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	26.014.746	721.490	11.540.198	38.276.432

34.2 Stigskipting gangvirðis váttryggingarekstrar (frh.)

Breytingar sem falla undir stig 3 á árinu eru eftirfarandi:

	2023	2022
Staða 1.1.	11.540.198	11.860.409
Keypt	2.371.195	2.329.772
Selt/afborganir	(3.781.357)	(3.266.389)
Flutt milli stiga	(305.964)	(1.561.188)
Vextir og matsbreyting*	1.776.264	2.177.593
Staða 31.12.	11.600.335	11.540.198

*Þar af eru innleystar 1.447 milljónir króna og óinnleystar 329 milljónir króna sem færast til tekna. Vextir og matsbreyting eru færðar meðal gangvirðisbreytinga fjáreigna í rekstrarreikningi.

34.3 Fjármálastarfsemi

Fjáreignir	Staðan 31.12.2023		
	Gangvirði um Reksrarreikn.	Gangvirði í gegnum eigin fé	Afskrifað kostnaðarverð
Handbært fé			112.073
Aðrar kröfur (án fyrirframgreiðslna)			211.078
Skuldabréf	1.801.714	2.657.469	
Hlutabréf og önnur verðbréf	337.320		
Verðbréf til áhættuvarna	4.521.114		
Lán til viðskiptamanna			1.672.720
Samtals	6.660.147	2.657.469	1.995.872
Fjárskuldir			
Peningamarkaðslán	6.227.385		
Víxlar	2.285.315		
Skuld við lánastofnanir	700.000		
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir (án ógr.skatta)	292.507		
Langtímalán	22.176		
Samtals	9.527.383	0	0

Þrepaskipting gangvirðis

Eftirfarandi tafla sýnir sundurgreiningu á bókfærðu virði fjáreigna á gangvirði eftir matsaðferðum:

Sundurliðun 2023:	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjárfesting í skráðum félögum	3.215.025			3.215.025
Fjárfesting í skuldabréfum	6.102.592			6.102.592
Eignarhlutar í öðrum félögum samtals	9.317.617	0	0	9.317.617

Gangvirði lána og krafna sem bera fasta vexti er metið með sjóðstreymisáðferð, þar sem ávöxtunarkrafan byggir á áætluðum markaðsvöxtum fyrir viðkomandi skuldagerming á reikningssskiladegi. Gangvirði annarra fjáreigna og fjárskulda, þ.m.t. þeirra sem bera breytilega vexti, er ekki talið verulega frábrugðið bókfærðu virði í árslok.

35. Eignarhlutir í dótturfélögum

	2023	2022	Meginstarfsemi
Líftryggingafélag Íslands hf.	99,9%	99,9%	Líftryggingarekstur
SIV eignastýring hf.	72,0%	77,0%	Eigna- og sjóðastýring
Fossar fjárfestingarbanki hf.	100,0%	0,0%	Fjárfestingabankastarfsemi
VF Nord ehf.	100,0%	0,0%	Fjárfestingarstarfsemi

35.1 Skipting kaupverðs og hlutafjáruknningar vegna Fossa fjárfestingarbanka hf.

Þann 14. febrúar 2023 ákváðu VÍS og hluthafar Fossa fjárfestingarbanka að hefja viðræður um kaup VÍS á öllu hlutafé í Fossum á grundvelli viljayfirlýsingar um sameiningu félaganna. Þann 5. maí 2023 var kaupsamningur undirritaður og sameining að fullu frágengin 2. október sama ár. Gefið var út nýtt hlutafé í VÍS að nafnverði 210 milljónir sem endurgjald til hluthafa Fossa sem samvaraði 3.297 m.kr. kaupverði. Í kjölfar fullnustu kaupsamnings ákváð VÍS, sem eini eigandi Fossa, þann 2.október 2023 að auka hlutafé bankans um 1.364 m.kr. sem samanstóð af umbreytingu víkjandi láns og greiðslu í reiðufé. Var það gert í samræmi við áætlanir sameinaðs félags um frekari sókn í fjárfestingarbankastarfsemi.

Eftirfarandi tafla sýnir annars vegar (1) kaupverð VÍS á Fossum fjárfestingarbanka og (2) hlutafjárukningu í Fossum eftir kaupin. Þær eignir og skuldir bankans á þessum tímamarki voru eftirfarandi:

Kaupverð

Kaupverð Fossa - greitt með 210 milljón hlutum í VÍS 3.297.000

Breyting á hlutafé eftir frágang viðskipta

Hlutafjárukning í Fossum - greitt með umbreytingu á víkjandi láni 364.311
Hlutafjárukning í Fossum - greitt með reiðufé 1.000.000
1.364.311

Kaupverð og breyting á hlutafé samtals **4.661.311**

Eignir og skuldir, á gangvirði

Handbært fé	2.649.908
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	417.468
Skuldabréf	5.199.267
Hlutabréf og önnur verðbréf	74.773
Verðbréf til áhættuvarnar	1.780.386
Lán til viðskiptamanna	661.207
Reiknuð skatteign	120.213
Rekstrarfjármunir	51.976
Leigugeign	155.015
Óefnislegar eignir	47.630
Skammtímalán	(8.844.663)
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	(49.601)
Aðrar skammtímaskuldir	(150.955)
Langtímalán	(27.545)
Leiguskuldbindingar	(163.452)
Nettó eignir	1.921.627
Yfirverð	2.739.684

Yfirverði er deilt niður á vörumerki og viðskiptavild, sjá skýringu 17.

36. Eignarhlutir í hlutdeildar félögum

Eignarhlutur	Bókfært verð		
	31.12.2023	31.12.2022	
T plús	35,0%	151.393	0
Vex	35,0%	38.889	0

Breytingar á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum eru sem hér segir:

	2023
Staða í upphafi árs meðal fjáreigna	98.366
Kaup á hlutum í hlutdeildarfélögum	82.725
Afkoma hlutdeildarféлага, a.t.t. til tekjuskatts	9.191
	190.283

37. Peningamarkaðslán

Peningamarkaðsgerningar eru peningamarkaðslán sem fela í sér lántöku Fossa fjárfestingarbanka hjá viðskiptamönnum í formi innlagnar viðskiptamanna í íslenskum krónum inn á bankareikning í eigu bankans, án þess að lánið myndi innstæðu á greiðslureikningi í eigu viðskiptamanns. Innstæðan er innleysanleg af hálfu viðskiptamannsins innan tólf mánaða frá reikningsskiladegi, og er því um skammtímalán að ræða. Vegnir meðalvextir af peningamarkaðslánum er 9,56% þann 31.12.2023.

38. Vixlar

Útstandandi eru þrjú vixlar, samtals að upphæð 2,360 ma. að nafnvirði og eru vegnir meðalvextir 10,66%. Síðasta útgáfa er á gjalddaga í lok maí og er hún með 0,52% álagi ofan á vaxtafótinn (6M REIBOR).

39. Áhættustýring

39.1 Almennt um áhættustýringu

Samtæðan hefur sett stefnu um samhæfða áhættustýringu. Tilgangur hennar er að tryggja að samtæðan hafi skilvirkt kerfi áhættustýringar sem felst m.a. í því að greina, mæla, stjórna og hafa eftirlit með áhættum samtæðunnar. Markmið stefnunnar er að setja og skilgreina með skýrum og einföldum hætti áhættustefnu, meginreglur, stjórnskipulag, áhættuvilja og áhættustýringarkerfi, þ.m.t. heimildir til ákvarðanatöku hennar. Áhættustefna samtæðunnar er að taka eingöngu áhættur sem það skilur, auðkennir, getur greint, metið, stjórnað, mætt og haft eftirlit með; og eru arðbærar og hagkvæmar.

Stjórn setur umgjörð samhæfðrar áhættustýringar og skriflega stefnu um áhættustýringu, ber ábyrgð á að tryggja innleiðingu áhættustefna og að þeim sé fylgt. Stjórn ákvarðar áhættuvilja, þ.m.t. viðmið, markmið og mörk samtæðunnar ásamt því að setja forstjóra umgjörð í samræmi við þau stefnumið sem stjórnin samþykkir. Áhættuvilji sem stjórn samtæðunnar hefur sett markmið um samkvæmt staðalreglu Solvency II er að gjaldþolshlutfall samtæðunnar sé á bilinu 1,35 til 1,70.

Áhættunefnd stjórnar er undirnefnd stjórnar samtæðunnar, hún er skipuð af stjórn og nefndin svarar beint til stjórnar. Hlutverk hennar er að vera ráðgefandi fyrir stjórn og aðstoða stjórn við að sinna verkefnum tengdum áhættustýringu, innra eftirliti og regluvörslu. Forstjóri ber ábyrgð á innleiðingu á áhættustefnum samtæðunnar og að þeim sé fylgt. Forstjóri skal leggja fyrir stjórn upplýsingar um áhættutöku samtæðunnar sem er á mörkum þess að rúmast innan áhættuviljans og upplýsa stjórn án tafar ef áhættur eða áhættutökur fara út fyrir mörk áhættuviljans.

Áhættustýring er eitt af lykilstarfssviðum váttryggingafélags samkvæmt lögum 100/2016 um váttryggingastarfsemi og sér áhættustýring VÍS um að framfylgja þeim ákvæðum sem snúa að áhættustýringu. Áhættustýring tryggir að umsjón sé höfð með áhættustýringarkerfi félagsins, þ.m.t. stefnum og áhættuvilja, aðstoðar stjórn og önnur starfssvið við skilvirkan rekstur áhættustýringarkerfa, vaktar almennt áhættusnið samtæðunnar og hefur umsjón með eigin áhættu- og gjaldþolsmati. Stefna samtæðunnar um eigið fé og arðgreiðslur er að staða eigin fjár sé það sterk að hún geti staðið við skuldbindingar sínar og uppfyllt gjaldþolskröfu þrátt fyrir áföll.

Staða eigin fjár (og annarra viðurkenndra gjaldþolsliða) þarf að vera það sterk að samtæðan geti staðið við skuldbindingar sínar og uppfyllt gjaldþolskröfu skv. XVI. kafla laga nr. 100/2016 þó að það verði fyrir áföllum. Eiginfjáráhætta er hætta á að eigið fé dugi ekki til að mæta þessum kröfum. Eiginfjárstýring felur í sér stýringu á þessum áhættuþætti.

Stjórn setur sér markmið um hvert gjaldþolshlutfallið skuli vera hjá samtæðunni sem hluti af áhættuvilja samtæðunnar, þ.m.t. bæði efri og neðri mörk. Útreikningur á gjaldþolskröfu er áhættumiðaður og tekur á öllum helstu áhættuþáttum váttryggingafélaga. Líkanið (staðalreglan), sem útreikningurinn byggir á, leggur mat á þessa áhættuþætti með 99,5% vágildi (e. Value at Risk). Félagið reiknar áhættuna mánaðarlega í samræmi við áhættustefnu og áhættuvilja félagsins. Gjaldþol samtæðunnar er eigið fé hennar leiðrétt fyrir þeim liðum sem ekki eru varanlega aðgengilegir fjármunir í starfsemi hennar, s.s. óefnislegar eignir og væntar arðgreiðslur, en að viðbættu vijkjandi skuldabréfi.

39.2 Eigið áhættu- og gjaldþolsmat (ORSA)

Tilgangur eigin áhættu- og gjaldþolsmats (ORSA) er að einfalda bestun gjaldþols félagsins. Markmið með ORSA er að upplýsa hversu mikið gjaldþol félagið þarf miðað við núverandi og framtíðar áhættutöku. ORSA upplýsir stjórn, framkvæmdastjórn og aðra sem hlut eiga að máli um áhættusnið, gjaldþolsþörf og áhættuþætti félagsins á hverjum tíma og með því geta tekið rökstuddar og vel ígrundaðar ákvarðanir er snúa að stefnumörkun og áhættutöku félagsins. ORSA er samfellt lykilferli í rekstri félagsins og samofið starfsemi þess og eykur þar með skilning á sambandi áhættusniðs, gjaldþols- og fjármagnsþarfar félagsins til skemmri og lengri tíma.

ORSA er í raun allir þeir ferlar og aðferðir sem nýtast til að auðkenna, greina, vakta, stýra og skýra frá þeirri áhættu sem váttryggingafélag er eða getur orðið útsett fyrir til bæði skemmri og lengri tíma og til að ákvarða það eigið fé sem nauðsynlegt er til að tryggja að félagið uppfylli gjaldþolskröfu sína á hverjum tíma, jafnvel þótt það verði fyrir verulegum áföllum. Samtæðan hefur í þessu sambandi sett sér stefnu um eigið áhættu- og gjaldþolsmat sem samþykkt hefur verið af stjórn hennar.

Frekari upplýsingar um gjaldþol og gjaldþolskröfu samtæðunnar má sjá í skýringum 29.1 og 29.2.

39.3 Markaðsáætla

Markaðsáætla er hætta á tapi eða óhagstæðum breytingum á fjárhagslegri stöðu, sem stafar beint eða óbeint af sveiflum á virði eða flókti markaðsvirðis eigna, skuldbindinga og fjármálagerninga.

Stefnumótun um stýringu á markaðsáætlu fer fyrst og fremst fram við endurskoðun á stefnu um fjármagnsskipan, stefnu um fjárfestingar og samsetningu eignaflokka í eignasafni. Við gerð þeirrar stefnu er tekið mið af áhættuvilja samstæðunnar, væntingum um ávöxtun eigna og sögulegri greiningu á ávöxtun. Horft er til núverandi eignasafns og þess umhverfis og þeirra takmarkana sem taka þarf mið af.

Helstu þættir markaðsáætlu sem sérstaklega eru skoðaðir:

- Vaxtaáætla
- Hlutabréfaáætla
- Gjaldmiðlaáætla

39.4 Vaxtaáætla

Vaxtaáætla er hætta á tapi vegna sveiflna í gangvirði fjármálagerninga vegna breytinga á vöxtum (ávöxtunarkröfu). Líftími (e. duration) eignasafns er í flestum tilfellum ekki sá sami og líftími skuldbindingar vegna váttryggingasamninga og því getur myndast vaxtaáætla í rekstri samstæðunnar.

Næmnigreining vaxta

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif 50 og 100 punkta hækkunar vaxta á vaxtaberandi eignir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmnigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif á rekstrarreikning og eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2023		31.12.2022	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé*	15.530	31.061	15.417	30.835

39.5 Hlutabréfaáætla og önnur verðáætla markaðsverðbréfa

Hlutabréfaáætla er hætta á tapi vegna verðbreytinga á hlutabréfum.

Samstæðan fjárfestir í hlutabréfum, bæði til að hámarka ávöxtun og dreifa áhættu til að jafna sveiflur í eignasafni. Í fjárfestingarstefnu félagsins eru skilgreind mörk til að tryggja áhættudreifingu í hlutabréfasafni og stjórna hlutabréfaáætlu. Hámark er sett á vægi hlutabréfa í eignasafni, hámarkshlut í skráðum og óskráðum innlendum hlutabréfum, hámark í hlutabréfasjóðum sem hlutfall af hlutabréfacign og hámark á einn útgáfanda.

Skráð og óskráð hlutabréf samstæðunnar eru færð á gangvirði og því hafa sveiflur á verði hlutabréfa áhrif á fjárfestingatekjur. Stjórnendur félagsins fylgjast stöðugt með þróun markaða til að geta brugðist við breytingum á hlutabréfaáætlu.

Samstæðan fjárfestir einnig í markaðsskuldbréfum til að dreifa áhættu og jafna sveiflur og tekur stefna samstæðunnar um fjárfestingar á því.

	31.12.2023	31.12.2022
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir á gangvirði gegnum rekstrarreikning	13.999.017	15.281.019
Skuldbréf og önnur verðbréf á gangvirði gegnum rekstrarreikning	30.571.337	22.995.413

Áhrif af 5% og 10% hækkun á markaðsverði hlutabréfa og skuldbréfa á afkomu og eigið fé að teknu tilliti til 20% tekjuskatts eru sýnd hér að neðan. 5% og 10% lækkun á markaðsvirði hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2023		31.12.2022	
	5%	10%	5%	10%
Hlutabréf - áhrif á afkomu	699.951	1.399.902	764.051	1.528.102
Skuldbréf - áhrif á afkomu	1.222.853	2.445.707	919.817	1.839.633

39.6 Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta er hættan á tapi sem verður vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gjalddeyrisjöfnuður er mismunurinn á milli eigna og skulda eftir gjaldmiðlum. Hluti af verðbréfaeign samstæðunnar og hluti af skuldbindingum hennar vegna váttryggingasamninga er í erlendum gjaldmiðlum. Þegar viðmið eru sett um vægi eigna eftir gjaldmiðlum í stefnu um fjárfestingar er tekið mið af gjaldmiðlaáhattu samstæðunnar.

Meirihluti eigna og skulda samstæðunnar er í íslenskum krónum en þó á hún nokkuð af erlendum fjáreignum. Hér á eftir eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar sem mest áhrif hafa á rekstur samstæðunnar. Upplýsingar um gengi og útreikning á flókti taka tillit til meðalgengis Seðlabanka Íslands en árslokagengi er miðgengi Íslandsbanka.

Mynt	Árslokagengi		Meðalgengi		Ársflökt
	2023	2022	2023	2022	2023
USD	135,77	142,01	137,98	135,46	-4,4%
EUR	150,10	151,50	149,14	142,33	-0,9%
GBP	172,82	171,04	171,46	166,90	1,0%
DKK	20,14	20,37	20,02	19,13	-1,1%
NOK	13,38	14,39	13,07	14,09	-7,1%
SEK	13,57	13,61	13,00	13,39	-0,3%

Gengisáhætta 31.12.2023	Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD	3.104.170	27.897	3.076.273
EUR	1.692.968	146.387	1.546.581
GBP	153.987	265.930	(111.943)
DKK	57.549	0	57.549
NOK	795.860	0	795.860
SEK	3.419	0	3.419
Samtals	5.807.953	440.214	5.367.739

Gengisáhætta 31.12.2022	Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD	2.497.086	42.482	2.454.604
EUR	815.077	153.636	661.441
GBP	323.047	265.275	57.772
DKK	35.841	0	35.841
NOK	976.169	0	976.169
SEK	3.345	0	3.345
Samtals	4.650.565	461.393	4.189.172

39.6 Gjaldmiðlaáhætta (frh.)

Næmnigreining

Í töflunni hér á eftir er sýnt hver áhrif 5% og 10% hækkunar á gengi íslensku krónunnar gagnvart viðkomandi gjaldmiðlum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi gjaldmiðli á reikningssskiladegi. Í töflu hér á undan má sjá þær erlendu eignir og skuldir sem næmnigreiningin tekur til, en þær eru að verulegum hluta erlend verðbréf. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til 20% tekjuskatts og endurspeglar þau áhrif sem koma fram í rekstrarreikningi og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagæringa í erlendri mynt er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé

	31.12.2023		31.12.2022	
	5%	10%	5%	10%
USD	123.051	246.102	98.184	196.368
EUR	61.863	123.726	26.458	52.915
GBP	(4.478)	(8.955)	2.311	4.622
DKK	2.302	4.604	1.434	2.867
NOK	31.834	63.669	39.047	78.094
SEK	137	274	134	268

Lækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart ofangreindum gjaldmiðlum hefði haft í för með sér hækkun á hagnaði og eigin fé.

39.7 Mótaðilaáhætta

Rekstur samstæðunnar byggir á þremur stöðum, váttrygginga-, fjármála- og fjárfestingastarfsemi og er áhættu gagnvart mótaðila að finna í hverri starfsemi fyrir sig.

Helstu þættir mótaðilaáhættu eru:

- Hættan á tapi eða ófyrirséðri breytingu á fjárhagsstöðu, sem stafar af lækkun á lánshæfismati (e. rating) mótaðila
- Hættan á lækkun á lánshæfismati útgefenda skuldabréfa (e. spread risk)
- Hættan á að mótaðili geti ekki staðið við þær skuldbindingar sem samningar segja til um

Helstu upptök mótaðilaáhættu eru:

- Frumtryggingar
- Endurtryggingar
- Lánveitingar
- Skuldabréfakaup
- Innlán í bönkum

Fylgst er reglulega með mótaðilaáhættu samstæðunnar.

Mótaðilaáhætta greinist þannig:

	31.12.2023	31.12.2022
Markaðsskuldabréf, lánshæfismat A	15.466.701	10.021.050
Markaðsskuldabréf, lánshæfismat BBB	2.263.964	2.562.360
Önnur markaðsverðbréf	12.871.097	14.793.661
Viðskiptakröfur	0	523.157
Kröfur á endurtryggjendur	15.085	22.959
Aðrar kröfur	2.146.748	727.125
Handbært fé	2.270.693	2.380.526
	<u>35.034.287</u>	<u>31.030.836</u>

Hámarks mótaðilaáhætta samstæðunnar er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að ofan.

39.8 Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hætta á að samstæðan hafi ekki yfir nægu lausu fé að ráða eða geti ekki selt eignir í tæka tíð til að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum þegar við á.

Reglulega er fylgst með stöðu lausafjár, þróun sem orðið hefur og hvaða áhrif staða markaða og framtíðarhorfur hafa. Sérstök áhersla er lögð á að til sé laust fé til að mæta þeim hluta tjónaskuldar sem væntanlegur er til greiðslu hverju sinni sem og öðrum skuldum. Laust fé samstæðunnar dugur mjög vel til þess að standa straum af væntu fjáruþreymi. Samstæðan hefur með stefnu sinni um lausafé sett sér stefnu um lágmarks handbært fé á hverjum tíma auk þess sem stóran hluta heildareignar hennar er hægt að innleysa tafarlaust.

Vænt sjóðflæði skulda greinist þannig:

	Innan eins árs	1-5 ár	yfir 5 ár	Samtals
31.12.2023				
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	12.519.010	12.292.959	664.846	25.476.815
Eignir endurtr. vegna orðinna tjóna	229.018	18.446		247.464
Víkjandi skuldabréf	186.548	743.608	6.798.994	7.729.149
Leiguskuldbindingar	250.536	227.443	194.303	672.281
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	3.159.773	0	0	3.159.773
	Innan eins árs	1-5 ár	yfir 5 ár	Samtals
31.12.2022 *				
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	8.686.169	7.805.956	6.938.819	23.430.944
Eignir endurtr. vegna orðinna tjóna	247.561	14.314	201	262.076
Víkjandi skuldabréf	174.421	735.548	7.011.584	7.921.552
Leiguskuldbindingar	180.808	180.808	360.923	722.539
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2.487.066	0	0	2.487.066

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

39.8 Lausafjánhætta fjármálastarfsemi

Meginmælikvarði lausafjánhættu bankans er lausafjánhlutfall (LCR) eins og það er skilgreint í reglum Seðlabanka Íslands nr. 1520/2022 og viðhæfur bankinn varfærin innri viðmið um lágmarks lausafjánhlutfall. Lausafjánhlutfall bankans var 538% þann 31.12.2023, en lágmarks lausafjánhlutfall samkvæmt reglum SÍ er 100%.

Tímagreining eigna og skulda:

Tölflurnar sýna ónúvirtar samningsbundnar vaxta- og höfuðstólsgreiðslur vegna fjárhagslegra skuldbindinga og eigna. Samtölur fyrir hverja tegund skuldbindinga og eigna eru því hærri en samsvarandi tölur á efnahagsreikningi samstæðunnar. Fyrir samningsbundnar skuldbindingar eru fjárhæðir brotnar niður á tímabil eftir því hvenær samningsbundnar höfuðstólsgreiðslur og áætlaðar greiðslur á vöxtum falla til. Óbundnar skuldbindingar, sem ekki hafa samningsbundinn gjalddaga, eru flokkaðar miðað við að viðskiptavinur krefji samstæðuna um greiðslu við fyrsta tækifæri.

Eignir 31. desember 2023:	0-3 mánuðir	4-6 mánuðir	7-12 mánuðir	1-2 ár	Samtals
Skammtímakröfur	512.659	0	0		512.659
Handbært fé	112.073	0	0		112.073
Framvirkir samningar	143.235				143.235
Verðbréf	9.317.617	0	0		9.317.617
Lán til viðskiptamanna	1.051.145	306.015	332.825	16.484	1.706.469
	11.136.729	306.015	332.825	16.484	11.792.053

Skuldir 31. desember 2023	Innan árs	2025	2026	2027 eða síðar	Samtals
Peningamarkaðslán	6.288.012	0	0	0	6.288.012
Víxlar	2.285.315	0	0	0	2.285.315
Skuld við lánastofnanir	700.000	0	0	0	700.000
Framvirkir samningar	215.615	0	0	0	215.615
Viðskiptaskuldir	413.520	0	0	0	413.520
Aðrar skuldir	82.186	32.413	0	0	114.599
	9.984.648	32.413	0	0	10.017.062

39.9 Vátryggingaáhætta

Vátryggingaáhætta er hættan á tapi eða óhagstæðum breytingum á virði vátryggingaskuldbindinga vegna ófullnægjandi verðlagningar eða mats á vátryggingaskuld. Vátryggingaáhætta skiptist í líf-, heilsu-, og skaðatryggingaáhættu sem skiptist í frekari undirflokka.

Flokkar vátrygginga - Tekjur af vátryggingasamningum	2023		2022*	
Eignatryggingar	5.676.272	21,4%	5.243.031	21,4%
Sjó- og farmtryggingar	555.763	2,1%	591.171	2,4%
Ökutækjatrýggingar	14.162.203	53,5%	12.981.990	53,1%
Ábyrgðatrýggingar	1.539.949	5,8%	1.462.221	6,0%
Slysa- og sjúkratrýggingar	2.631.053	9,9%	2.450.224	10,0%
Líf- og heilsutrýggingar	1.900.564	7,2%	1.685.597	6,9%
Endurtryggingar	8.271	0,0%	52.889	0,2%
	26.474.076	100,0%	24.467.123	100,0%
Innlend og erlend starfsemi - Iðgjöld ársins				
Innlend starfsemi	26.465.805	100,0%	24.414.233	99,8%
Erlend starfsemi	8.271	0,0%	52.889	0,2%
	26.474.076	100,0%	24.467.123	100,0%

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

Áhætta tengd skuldbindingu vegna vátryggingasamninga felst í því að skuldbindingar samstæðunnar séu vanmetnar, hvort sem um er að ræða skuldbindingu vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar eða skuldbindingu vegna orðinna tjóna. Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar er áætluð skuldbinding vegna gildandi vátryggingasamninga fram að næstu endurnýjun þeirra. Skuldbinding vegna orðinna tjóna er áætluð skuldbinding vegna orðinna óuppperðra tjóna bæði þeirra sem samstæðunni hefur verið tilkynnt um og einnig þeirra tjóna sem orðið hafa en ekki hefur enn verið tilkynnt um.

Næmnigreining

Áhrif af 1% hækkun á tjónsfjárhæðum, tjónaskuld og iðgjöldum á afkomu og eigið fé samstæðunnar eru sýnd hér að neðan. 1% lækkun á tjónsfjárhæðum hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	2023	2022
Tjónsfjárhæðir	156.426	142.077
Tjónaskuld	180.416	168.422
Iðgjöld miðað við óbreytt tjóna- og kostnaðarhlutföll	8.185	7.423

Helstu áhættuþættir sem felast í afgreiðslu og uppgjöri tjóna eru mistök, rangar ákvarðanir eða misferli starfsmanna. Einnig felst áhætta í að tjónþoli greini rangt frá eða ýki afleiðingar tjóns, þ.e. vátryggingasvik. Hér fellur einnig undir umsýsla viðkvæmra persónuupplýsinga og að verktakar á vegum samstæðunnar fari út fyrir verksvið sitt.

Áhætta tengd endurtryggingavernd er m.a. sú að endurtryggjandi standi ekki við skuldbindingar sínar, fjárhæð endurtryggingaverndar sé ekki nægjanleg, misræmi sé á milli frumtrygginga- og endurtryggingaverndar og mismunandi túlkun á milli frumtrygginganda og endurtryggingenda á endurtryggingarsamningi. Í stefnu samstæðunar er kveðið á um að endurtryggjendur skuli hafa öryggismat frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og sett eru mörk á hve mikla áhættu samstæðan endurtryggir hjá hverjum endurtrygginganda. Kröfur um öryggismat endurtryggingenda fara eftir áætluðum uppgjörstíma tjóna í viðkomandi samningi, en fjöldi endurtryggingenda á samningi og hámark áhættu hjá einum endurtrygginganda tekur auk þess mið af öryggismati þeirra. Eftirfarandi tafla sýnir hlutfallslega skiptingu iðgjalda til endurtryggingenda eftir öryggismati þeirra árið 2023 og áætlaða skiptingu 2024.

	2024	2023
AA+	0,5%	0,3%
AA-	58,1%	56,4%
AA	0,0%	0,1%
A+	29,1%	31,5%
A	10,6%	5,7%
A-	1,7%	6,0%
	100,0%	100,0%

39.10 Útlánaáhætta fjármálastarfsemi

Í útlánaáhattu felst áhættan af því að mótaðilar bankans geti ekki staðið við skuldbindingar sínar, sem leiðir til þess að bankinn tapar á fjármálagæmingum sínum. Útlánaáhætta á rætur sínar fyrst og fremst í útlánnum til viðskiptavina, innlánnum hjá öðrum fjármálastofnunum og afleiðum. Stjórnendur fylgjast reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáhattu og hefur bankinn innleitt stefnur og reglur er lúta að því að lágmarka líkur á útlánatöpum með því m.a. að gera strangar kröfur til trygginga og velja mótaðila af kostgæfni. Ekki er tekið tillit til undirliggjandi trygginga við mat á hámarksútlánaáhattu.

Hámarksútlánaáhætta er sú bókfærða staða sem er sundurliðuð hér að neðan:

	<u>31.12.2023</u>
Handbært fé	112.073
Aðrar kröfur (án fyrirframgreiðslna)	211.078
Verðbréf til áhættuvarna	4.521.114
Lán til viðskiptamanna	1.672.720
	<u>6.516.985</u>

Handbært fé eru bankainnstæður hjá fjármálastofnunum sem bankinn telur traustar og eru auk þess að stærstum hluta tryggðar, og meta stjórnendur útlánaáhattu því óverulega af handbæru fé. Verðbréf samanstanda af ríkisbréfum og ríkisvixlum þar sem útlánaáhætta er talin óveruleg. Stjórnendur meta útlánaáhattu vegna viðskiptakrafna, annarra krafna, krafna á tengda aðila og lána til viðskiptamanna niður á einstaka viðskiptamenn og kröfur þar sem skuldarar eru tiltölulega fáir.

Neðangreindar töflur sýna breytingar á framlagi í afskriftareikning eftir tegundum fjáreigna og stigum virðisrýrnunarlíkans IFRS 9. Færslur af stigi 1 á stig 2 verða þegar veruleg aukning hefur orðið í útlánaáhattu. Færslur af stigi 1 og 2 á stig 3 verða þegar hlutlægar vísbendingar eru til staðar um virðisrýrnun. Færslur niður um stig verða þegar hlutlægar vísbendingar eru ekki lengur til staðar um virðisrýrnun (af stigi 3) eða þegar útlánaáhætta hefur minnkað og ekki er lengur talin verulega aukin frá upphaflegri skráningu (af stigi 2 á stig 1).

	<u>2023</u>
	<u>Stig 1</u>
Yfirfært frá fyrra ári	838
Endurmat á væntu útlánatapi	2.098
Endanlega tapað	(888)
Samtals afskriftareikningur í lok árs	<u>2.049</u>

Engar færslur áttu sér staða á milli stiga 1, 2 og 3 á árunum 2022 og 2023.

Taflan hér að neðan sýnir nafnverð fjáreigna og niðurfærslu eftir aldri (fjöldi daga fram yfir gjalddaga) og flokkun:

	Nafnverð kröfu	Vænt útlánatap	Bókfærð staða
31.12.2023:			
Ógjaldfallið	1.739.412	2.049	1.737.363
Vanskil 1-30 dagar	0	0	0
Vanskil 31-60 dagar	0	0	0
Vanskil 61-90 dagar	0	0	0
Vanskil > 90 dagar	0	0	0
	<u>1.739.412</u>	<u>2.049</u>	<u>1.737.363</u>

39.11 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er öll áhætta sem bundin er við almennan rekstur samstæðunnar og er skilgreind sem hætta á beinu og óbeinu tapi vegna ófullnægjandi eða gallaðra innri kerfa eða ferla, háttsemi starfsmanna eða ytri þátta, eins og lög. Stefna félagsins er að draga úr rekstraráhættu að teknu tilliti til kostnaðar við fyrirbyggjandi aðgerðir.

Helstu þættir rekstraráhættu eru:

- Skipulag
- Skjölun og samningsgerð
- Upplýsingatækni
- Starfsfólk
- Ytri atburðir

39.12 Innri stjórnun og eftirlit

Stefna félagsins er að vera með vel skipulagða og áreiðanlega innri stjórnun og eftirlit sem er órjúfanlegur hluti samhæfðrar áhættustýringar. Innri stjórnun og eftirlit er ferli sem mótað er af stjórn félagsins, stjórnendum þess og starfsmönnum og er ætlað að veita hæfilega vissu um að félagið nái markmiðum sínum um:

- Árangur og skilvirkni í starfsemi (rekstrartengd markmið)
- Að upplýsingar séu áreiðanlegar (markmið um réttar upplýsingar)
- Að lögum og reglum sé fylgt í hvívetna (markmið um reglufylgni)

Innri stjórnun og eftirlit félagsins greinist í fimm meginþætti sem eiga að stuðla að því að félagið nái framangreindum markmiðum sínum:

- Eftirlitsumhverfi
- Áhættumat
- Eftirlitsaðgerðir
- Upplýsingar og samskipti
- Stjórnendaeftirlit

Stefnan styðst við líkan COSO (Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission) um innri stjórnun og eftirlit (Internal Control – Integrated Framework) sem kom út í maí 2013.

Innri stjórnun og eftirlit birtist m.a. í verklagsreglum félagsins, starfsháttum, siðareglum og mannauðsstefnu. Hún er eðlilegur hluti af starfsemi félagsins og er samtvinnuð rekstri þess. Innri stjórnun og eftirlit er þó háð mannlegum takmörkunum eins og mistökum og ásetningi þess efnis að sniðganga reglur félagsins og öðru sem er ófyrirsjáanlegt.

39.13 Samsett hlutfall

Samsett hlutfall sýnir samanlagðan tjónakostnað, rekstrarkostnað og endurtryggingakostnað sem hlutfall af iðgjöldum ársins. Rekstrarhlutfall reiknast eins og samsett hlutfall að öðru leyti en því að í nefnara bætast fjárfestingartekjur og aðrar tekjur af váttryggingarekstri við iðgjöld ársins. Tjónakostnaður, rekstrarkostnaður og endurtryggingakostnaður reiknast sem hlutföll af iðgjöldum ársins.

Eftirfarandi tafla sýnir samsett hlutfall, rekstrarhlutfall og aðrar helstu lykiltölur váttryggingarekstrar síðastliðin fimm ár.

	2023	2022*	2021*	2020*	2019*
Tjónahlutfall	75,1%	70,8%	73,3%	84,5%	74,8%
Hreint kostn.hlutfall af endurtr.samningum	2,1%	2,4%	-0,8%	1,9%	0,9%
Tjónahlutfall að t.t.t. endurtr.	77,2%	73,2%	72,5%	86,4%	75,7%
Kostnaðarhlutfall váttryggingasamninga	22,3%	21,8%	23,0%	22,4%	21,6%
Samsett hlutfall	99,5%	95,0%	95,5%	108,8%	97,3%

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

40. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar, eða félög í þeirra eigu, sem hafa umtalsverð áhrif á samstæðuna, beint eða óbeint. Tengdir aðilar eru stórir hluthafar, stjórnarmenn og nefndarmenn undirnefnda stjórnar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur þeirra, sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir samstæðunni. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Gerð er grein fyrir launum og hlunnindum stjórnenda í skýringu 12.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2023	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	23.902	55.749	389.318	911
2022				
Stjórn og lykilstarfsmenn	13.647	7.428	456.057	0

41. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Á hluthafafundi félagsins 17. janúar 2024 samþykktu hluthafar félagsins yfirfærslu váttryggingastofns í dótturfélagið VÍS tryggingar hf. Engir atburðir hafa orðið eftir lok reikningsskiladags sem krefjast lagfæringa eða breytinga á ársreikningnum.

42. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

Til að auka upplýsingagildi ársreikningsins eru skýringar við hann birtar á grundvelli þess hversu viðeigandi og mikilvægar þær eru fyrir lesendur hans. Því eru upplýsingar sem hvorki eru metnar mikilvægar né viðeigandi fyrir notendur ársreikningsins ekki birtar í skýringum.

42.1 Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar innifelur ársreikning móðurfélagsins og dótturfélaga þess. Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Samstæðan fer með yfirráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félagi og getur haft áhrif á arðsemina vegna yfirráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

Rekstrarniðurstaða keypra eða seldra dótturfélaga á árinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með yfirtökudegi eða fram að söluþegi eftir því sem við á.

Í samstæðureikningnum eru birtar tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og því er viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til samræmis við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

Þegar eignarhald móðurfélags á dótturfélagi er minna en 100% er færð hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu. Þar sem hlutdeild minnihluta nemur óverulegum fjárhæðum er hún ekki sýnd sérstaklega í ársreikningnum.

42.2 Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar félagið ræður yfir 20% til 50% atkvæðaréttar, að meðtöldum hugsanlegum nýtanlegum atkvæðarétti, ef einhver er. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð.

Hlutdeildaraðferð

Hlutdeildaraðferð er reikningsskilaaðferð þar sem fjárfesting í hlutdeildarfélögum er upphaflega færð á kostnaðarverði og fjárhæðin síðan leiðrétt vegna breytingar á hlut félagsins í hreinum eignum hlutdeildarfélaga, eftir kaup. Hluttur félagsins í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga er innifalinn í hagnaði eða tapi félagsins. Verði hlutdeild félagsins í tapi hlutdeildarfélags meiri en bókfært verð viðkomandi félags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það. Ef hagnaður verður á rekstri hlutdeildarfélagsins á síðari tímabilum er ekki færð hlutdeild í hagnaði þess fyrr en hlutdeild í tapi sem ekki var fært hefur verið jöfnuð.

42.3 Viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast við sameiningar er færð til eignar þann dag sem félagið nær yfirráðum í keyptu félagi. Viðskiptavild er mismunur á kaupverði dótturfélags og hlutdeild í hreinni eign þess eftir að eignir og skuldir hafa verið metnar til gangvörðis á yfirtökudegi. Viðskiptavild er ekki afskrifuð heldur metin árlega með tilliti til virðisrýrnunar eða oftar ef vísbendingar eru um virðisrýrnun. Við framkvæmd virðisprófs er viðskiptavildinni skipt niður á fjárskapandi einingar. Þær fjárskapandi einingar sem viðskiptavildinni hefur verið úthlutað á eru prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og ef bókfært verð er herra en virði þeirra hefur virðisrýrnun átt sér stað. Hafi virðisrýrnun átt sér stað er viðskiptavild fyrst færð niður og síðan aðrar eignir sem tilheyra viðkomandi einingu. Óheimilt er að bakfæra áður færða virðisrýrnun viðskiptavildar á síðari tímabilum.

42.4 Viðskiptasambönd og vörumerki

Viðskiptasambönd og vörumerki sem urðu til við yfirtöku á rekstri, eru afskrifuð á áætluðum nýtingartíma, 10 árum.

42.5 Tekjur

Tekjur eru færðar á gangvirði móttékinnar eða innheimtanlegrar greiðslu að frádregnum afsláttum.

Tekjur af váttryggingasamningum

Tekjur af váttryggingarsamningum eru tekjur vegna veittrar váttryggingarverndar. Iðgjöld eru færð til tekna hlutfallslega yfir það tímabil sem váttryggingarverndin nær yfir. Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári en að frádregnum iðgjöldum til næsta árs. Sskuldbinding vegna efirstæðrar tryggingaverndar í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar váttryggingaáhættu sem hefur verið greiddur en hefur ekki verið veitt.

Arður og vaxtatekjur

Arður af fjárfestingum er tekjufærður á þeim degi sem arðsréttur hefur stofnast.

Vaxtatekjur eru færðar þegar líklegt þykir að samstæðan muni hafa hagrænan ávinning af þeim og unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Virkir vextir eru sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjáreignarinnar þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar.

42.6 Kostnaður af váttryggingasamningum

Kostnaður af váttryggingarsamningum innifelur bæði rekstrarkostnað váttryggingasamninga og gjaldfærð tjón ársins. Gjaldfærð tjón eru tjón sem urðu á árinu ásamt endurmati tjóna vegna fyrri ára. Skuldbinding vegna ordinna tjóna heildarfjárhæð tilkynntra óuppperðra tjóna auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum.

42.7 Váttryggingasamningar

Samstæðan gefur út samninga sem flytja bæði váttryggingalega og fjármálalega áhættu frá viðskiptavinum til samstæðunnar.

Skilgreining váttryggingasamninga

Með váttryggingasamningi tekur váttryggingjandinn að sér að bæta váttrygðum fjárhagslegar afleiðingar váttryggingaáttburðar sem kveðið er á um í váttryggingaskilmálum.

Váttryggingaáttburðurinn er óviss, ekki er vitað hvort hann verður eða hvenær og oftast er ekki vitað hverjar fjárhagslegar afleiðingar hans verða ef til hans kemur.

Flokkun váttrygginga

Váttryggingasamningar sem teljast til skaðatrygginga eru á sviði ábyrgðartrygginga, slysatrygginga og eignatrygginga, þar með talið sjó- og farmtryggingar.

Ábyrgðartryggingar vernda viðskiptavini félagsins gegn þeirri áhættu að valda þriðja aðila fjárhagslegu tjóni eða afleiddu tjóni vegna lögmatrar starfsemi.

Slysatryggingar bæta váttrygðum eigin skaða í samræmi við skilmála.

Eignatryggingar greiða bætur til viðskiptavina samstæðunnar vegna tjóns eða taps á eignum. Viðskiptavinir í atvinnurekstri geta einnig átt kröfu um bætur vegna tapaðs hagnaðar verði hinar tryggðu eignir fyrir tjóni, þannig að atvinnureksturinn dragist saman eða falli niður tímabundið.

Líftryggingar taka til mannlægs lífs, til dæmis dauða og þess að lifa út váttryggingatímann. Iðgjöld teljast til tekna á því tímabili sem váttryggingasamningurinn gildir og bætur eru gjaldfærðar á því tímabili sem tjónið verður.

Innan hvers flokks er metið hvort samningar geti orðið íþyngjandi byggt á því að verðlagning eða undirliggjandi áhætta muni leiða til taps af samningnum á samningstímanum. Reynist samningur íþyngjandi er vænt tap af samningnum fært til gjalda í rekstrarreikningi. Ekki hafa fundist neinir hópar samninga hjá samstæðunni sem teljast íþyngjandi.

42.7 Vátryggingasamningar (frh.)

Skuldbinding vegna vátryggingasamninga

Samstæðan metur í lok reikningsárs hvort tilfærð skuldbinding sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar samstæðunnar vegna gerðra vátryggingasamninga með því að meta framtíðar fjárfleði skuldbindingarinnar. Allar breytingar á skuldbindingu vegna vátryggingasamninga koma fram í rekstrarreikningi. Við gerð matsins er tekið tillit til áætlana vegna allra samningsbundinna sjóðshreyfinga vegna tjóna og tjónakostnaðar.

Endurtryggingasamningar

Endurtryggingasamningar eru gerðir í þeim tilgangi að draga úr áhættu samstæðunnar. Endurtryggingasamningar eru ýmist hlutfallslegir eða bera alla áhættu fari tjónsatburður umfram fyrirfram umsamda tjónsfjárhæð.

Kröfur á endurtryggjendur vegna iðgjalda og tjóna eru færðar sem endurtryggingaeignir. Þar er um að ræða kröfur vegna hlutdeildar þeirra í tjónum samkvæmt endurtryggðum vátryggingasamningum og hlutdeild í iðgjaldaskuld. Skuldbindingar vegna endurtrygginga eru hlutdeild þeirra í iðgjöldum vegna endurtryggingasamninga sem gjaldfærð er í rekstrarreikningi við endurnýjun endurtryggingasamninga.

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu félagsins sem vátryggingataka í söfnunarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum söfnunarlíftrygginga. Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka er skuldbinding félagsins gagnvart vátryggingatökunum að sömu fjárhæð.

42.8 Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

42.9 Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

42.10 Tekjuskattar

Gjaldfærðir tekjuskattar samanstanda af tekjusköttum til greiðslu og frestuðum tekjusköttum.

Tekjuskattar til greiðslu

Tekjuskattar til greiðslu eru tekjuskattar sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjusköttum til greiðslu vegna fyrri ára. Skattskyldur hagnaður er að jafnaði annar en reikningshaldslegur hagnaður. Reiknaðir tekjuskattar miðast við gildandi skatthlutföll á reikningsskiladegi.

Frestaðir tekjuskattar

Frestaðir tekjuskattar stafa af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tekjuskattsstofn samstæðunnar er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil hennar. Frestaðir tekjuskattar eru ekki færðir vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarbær. Frestaðir tekjuskattar miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Skatteign er metin á reikningsskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Frestaðir tekjuskattar eru gjaldfærðir í rekstrarreikningi nema þegar þeir tengjast liðum sem færðir eru í aðra heildarafkomu eða beint á eigið fé en þá eru þeir einnig færðir þar.

42.11 Rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Rekstrarfjármunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Rekstrarfjármunir eru færðir samkvæmt kostnaðarverðsaðferð að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætlunum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega.

Hagnaður vegna sölu rekstrarfjármuna er mismunur söliverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna.

42.12 Hugbúnaður

Hugbúnaður er eignfærður á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð hugbúnaðar samanstendur af kaupverði hans og öllum beinum kostnaði við að koma honum í notkun. Hugbúnaður er afskrifaður línulega á 3 til 10 árum frá því hann er tekinn í notkun.

42.13 Fjáreignir

Skráning og upphaflegt mat

Samstæðan metur fjáreignir og fjárskuldir við upphaflega skráningu á því gangvirði sem greitt er. Kaup og sala fjáreigna eru skráð á viðskiptadeginum sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignirnar. Allar aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru skráðar á viðskiptadeginum sem samstæðan verður hluti af samningsbundnum greiðslum fjáreignarinnar eða skuldarinnar.

Fjáreignir og fjárskuldir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu. Fyrir fjáreignir og fjárskuldir sem eru ekki færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning bætist við viðskiptakostnaður sem tengjast kaupum eða sölu með beinum hætti. Viðskiptakostnaður vegna fjáreigna á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er færður strax í rekstrarreikning.

Flokkun fjáreigna

Fjáreignum er skipt í eftirfarandi flokka: fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði og fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur. Flokkunin er ákveðin við upphaflega skráningu og fer eftir viðskiptalíkani samstæðunnar fyrir viðkomandi fjáreign. Öll almenn viðskipti með fjáreignir eru skráð á viðskiptadegi. Með almennum viðskiptum er átt við kaup og sölu fjáreigna sem grundvallast af samningi eða markaðsvenjum um afhendingu eða móttöku fjáreigna innan tiltekins tíma.

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreign sem áætlað er að eiga til gjalddaga og samningsbundnar greiðslur á settum gjalddögum samanstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum, skal skrá á afskrifuðu kostnaðarverði nema gerningurinn sé skilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning í samræmi við gangvirðisheimildina. Slíkar eignir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru slíkar fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun. Öll lán og kröfur bankans eru færð á afskrifuðu kostnaðarverði.

Fjáreignir á gangvirði

Fjáreign sem er hvort tveggja ætlað að innheimta samningsbundnar greiðslu og hagnast á með sölu, og samningsbundnu greiðslurnar samanstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum, skal skrá á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Þetta á við nema valið sé að skrá á gangvirði í gegnum rekstrarreikning í samræmi við gangvirðisheimildina, að ákveðnum skilyrðum uppfylltum. Fjáreignir sem ekki eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði um aðra heildarafkomu skal meta á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Afleiður eru skráðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, nema afleiður sem skilgreindar hafa verið sem áhættuvörn í áhættuvarnarreikningsskilum. Fossar færðu engar fjáreignir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu á fyrra ári en bankinn byrjaði að kaupa skuldabréf á árinu með því markmiði að stýra lausafjárþörf bankans þar sem bæði eru innheimtar samningsbundnar greiðslur og hagnast á með sölu. Áhrif gangvirðisbreytingar þessara bréfa eru færð í gegnum aðra.

Virðisrýrnun fjáreigna

Lán og kröfur bankans falla undir virðisrýrnunarlíkan IFRS 9. Mat á væntu útlánatapi er uppfært á hverjum reikningsskiladegi, en virðisrýrnunarlíkanið skiptir fjáreignum niður á þrjú stig:

Stig 1

Allar fjáreignir við upphaflega skráningu, með fáum undantekningum. Vænt útlánatap er metið út frá líkum á að vanefndir verði á næstu 12 mánuðum frá reikningsskiladegi.

Stig 2

Veruleg aukning hefur orðið í útlánaáhættu. Vænt útlánatap er metið út frá líkum á að vanefndir verði á líftíma fjáreignarinnar.

Stig 3

Hlutlægar vísbendingar eru til staðar um virðisrýrnun. Vænt útlánatap metið út frá líkum á vanefndum yfir líftíma fjáreignarinnar.

Allar fjáreignir innan gildissviðs virðisrýrnunarlíkansins eru skráðar á stig 1 við upphaflega skráningu, að undanskildum fjáreignum sem eru virðisrýrðar við upphaflega skráningu og fjáreignum sem falla undir einfaldað líkan staðalsins (s.s. viðskiptakröfur þar sem greiðslufrestur er innan við 12 mánuði).

Þar sem kröfur eru tiltölulega fáar meta stjórnendur vænt útlánatap sérstaklega niður á einstakar kröfur. Sökum þess þá færast kröfur ekki sjálfráfa niður um flokk við ákveðnar breytingar, svo sem 30 eða 90 daga vanskil.

Ef útlánaáhætta vegna fjáreignar á stigi 2 eða 3 lækkar og ástæður þess eru ekki taldar skammvinnar, er viðkomandi fjáreign færð niður um stig á, það er stig 1 eða 2 eftir atvikum.

Skilgreining á vanefndum

Ef samstæðan telur að hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun séu til staðar ef líklegt þykir að skuldari geti ekki staðið að fullu við skuldbindingar sínar gagnvart bankanum. Eftirfarandi eru dæmi um aðstæður þar sem samstæðan telur að hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun séu til staðar:

- skuldari hefur sótt um gjaldþrotaskipti, fyrirtæki hefur verið afskráð eða forsenda fyrir rekstrarhæfi er ekki lengur til staðar,
- ólíklegt þykir að skuldari munu standa við skuldbindingar sínar vegna brota á skilmálum lánasamninga eða fjárhagslegrar endurskipulagningar hans.

Endanleg afskrift fjáreigna

Viðskiptakröfur og lán eru færðar sem endanlega tapaðar, ýmist að hluta eða fullu, þegar engar raunhæfar líkur eru á endurheimtu þeirra fjárhæða sem færðar eru út.

42.14 Virðisrýrnun annarra eigna

Á reikningsskiladegi fara stjórnendur yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna í þeim tilgangi að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Sé slík vísbending til staðar er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið. Endurheimtanlegt virði fjárskapandi einingar sem eignin fellur undir er metið þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextírnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eigninni.

Óefnislegar eignir með óskilgreindan endingartíma og óefnislegar eignir sem eru ekki tilbúnar til notkunar eru á hverju ári prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og oftar ef vísbending er um virðisrýrnun.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð er virði hennar fært niður í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur en þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun. Bakfærsla virðisrýrnunar færast í rekstrarreikning. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

42.15 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líklegt er talið að til greiðslu komi og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

Fjárhæð skuldbindingar er byggð á besta mögulega mati á skuldinni sem er fyrirliggjandi á reikningsskiladegi. Ef skuldbindingin er metin út frá áætluðu framtíðarsjóðstreymi er hún færð miðað við núvirt áætlað sjóðstreymi.

Þegar virði skuldbindingarinnar er endurheimtanlegt frá þriðja aðila er fjárhæð hennar færð til eignar.

42.16 Fjárskuldir

Fjárskuldir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu. Viðskiptakostnaður sem rekja má beint til kaupa eða útgáfu fjárskulda sem ekki eru færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er bætt við eða dreginn frá gangvirði við upphaflega skráningu eftir því sem við á. Viðskiptakostnaður vegna fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er færður strax í rekstrarreikning.

Fjárskuldir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti. Samstæðan afskráir fjárskuldir eingöngu þegar skuldbinding vegna þeirra er ekki lengur til staðar. Hagnaður eða tap vegna afskráningar er fært í rekstrarreikning.

42.17 Eiginfjárgæringar

Eiginfjárgæringur er hvers konar samningur sem felur í sér eftirstæða hagsmuni í eignum samstæðunnar eftir að allar skuldir hans hafa verið dregnar frá. Eiginfjárgæringar útgefnir af samstæðunni eru skráðir á kostnaðarverði að frádregnum beinum kostnaði við útgáfu þeirra.

Kaup á eigin hlutum eru færð til lækkunar á heildarhlutafé. Enginn hagnaður eða tap er fært í gegnum rekstur vegna kaupa, sölu eða útgáfu á eigin hlutum.

42.18 Leiguskuldbindingar

Félagið er leigutaki að húsnæði og eru leigusamningar færðir í efnahagsreikningi í samræmi við ákvæði IFRS 16. Núvirtar greiðsluskuldbindingar vegna samninga sem flokkast sem rekstrarleigusamningar eru færðar til skuldar, en á móti er nýtingarréttur færður til eignar. Nýtingarrétturinn er afskrifaður og vaxtagjöld færð af leiguskuldinni. Sjá nánar í skýringu númer 15 og 25.

42.19 Nýir staðlar, túlkanir og breytingar á stöðlum

Samstæðan beitti sömu reikningsskilaðferðum á árunum 2023 og 2022.

Samstæðan hefur ekki tekið í notkun staðla sem taka gildi síðar en heimilt er að beita fyrr. Gert er ráð fyrir að innleiðing þeirra muni hafa óveruleg áhrif á ársreikninga samstæðunnar.

43. Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)

	4F 2023	3F 2023	2F 2023	1F 2023	4F 2022*
Tekjur af váttryggingasamningum	6.843.539	6.952.232	6.500.845	6.177.460	6.259.617
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	845.132	396.871	719.700	867.823	112.071
Hreinar vaxta- og þóknunatekjur	391.452	37.891	0	0	0
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага, eftir tekjuskatt	9.191	0	0	0	0
Aðrar tekjur	17.337	14.584	19.094	23.040	13.664
Heildartekjur	8.106.650	7.401.578	7.239.640	7.068.323	6.385.353
Kostnaður af váttryggingasamningum	(6.641.423)	(6.344.821)	(6.152.501)	(6.645.398)	(5.595.918)
Afkoma af endurtryggingasamningum	42.994	(238.933)	(169.546)	(181.278)	(220.492)
Rekstrarkostnaður	(658.669)	(105.464)	(94.377)	(29.721)	(9.729)
Virðisrýrnun óefnislegra eigna	(805.628)	0	0	0	0
Hagnaður fyrir tekjuskatta	43.924	712.360	823.216	211.926	559.215
Tekjuskattar	108.016	(104.888)	19.653	17.397	(98.363)
Hagnaður tímabilsins	151.940	607.471	842.869	229.323	460.852
Tjónahlutfall	73,3%	72,6%	71,7%	83,4%	67,5%
Hreint kostn.hlutfall af endurtr.samningum	-0,6%	3,4%	2,6%	2,9%	3,5%
Tjónahlutfall að t.t.t. endurtr.	72,6%	76,0%	74,3%	86,4%	71,1%
Kostnaðarhlutfall váttryggingasamninga	23,8%	18,7%	22,9%	24,1%	21,9%
Samsett hlutfall	96,4%	94,7%	97,2%	110,5%	92,9%

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.



Stjórnarháttayfirlýsing 2023

Vátryggingarfélag Íslands hf.

Góðir stjórnarhættir leggja grunninn að ábyrgri stjórnun og vandaðri ákvarðanatöku og stuðla að traustum samskiptum milli hluthafa, stjórnar, stjórnenda, starfsmanna og annarra hagaðila. Stjórnarhættir VÍS snúast um að skýra hlutverk og ábyrgð stjórnenda félagsins innbyrðis, og gagnvart hluthöfum, og auðvelda þeim þannig að ná markmiðum sínum. Hjá VÍS er lögð rík áhersla á að þróa stöðugt og styrkja góða stjórnarhætti innan félagsins, og að ferli og vinnubrögð samræmist alþjóðlega viðurkenndum viðmiðum um bestu framkvæmd á sviði stjórnarháttanna.

Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum

Í ágúst 2023 hlaut VÍS viðurkenningu Stjórnvísí vegna góðra stjórnarháttanna og nafnbótina „Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum“. VÍS er einnig eitt af framúrskarandi fyrirtækjum að mati Creditinfo. Framúrskarandi fyrirtæki eiga það sameiginlegt að vera stöðug fyrirtæki sem byggja rekstur sinn á sterkum stöðum og efla hag allra. Þá var VÍS á árinu valið eitt af fyrirmyndarfyrirtækjum VR í fimmta sinn.

Fylgni við leiðbeiningar um góða stjórnarhætti

VÍS ber samkvæmt lögum um vátryggingastarfsemi að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Félagið fylgir gildandi leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja (6. útg.), útgefnum af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Lög um vátryggingastarfsemi og lög um hlutafélög innihalda einnig sérreglur um stjórnarhætti, starfshætti og stjórnskipulag sem ganga í einhverjum tilvikum lengra en leiðbeiningarnar. Samkvæmt leiðbeiningunum skal greina frá því hvort vikið sé frá þeim að einhverju leyti, og þá að hvaða leyti, auk þess sem greina skal frá ástæðum fráviks. Hjá VÍS eru engin frávik frá leiðbeiningunum.

Starfsemi VÍS

VÍS er hlutafélag sem stofnað var þann 5. febrúar 1989 við sameiningu Brunabótafélags Íslands og Samvinnuþrygginga gt. og starfar m.a. samkvæmt lögum um vátryggingastarfsemi nr. 100/2016, lögum um aðgerðir gegn markaðssvikum nr. 60/2021 og lögum um hlutafélög nr. 2/1995. Vátryggingafélög teljast eining sem er tengd almannahagsmunum sbr. staflíð d. í 3. tl. 1. mgr. 2. gr. laga um endurskoðendur og endurskoðun nr. 94/2019, sbr. 9. tl. 1. mgr. 2. gr. laga nr. 3/2006 um

ársreikninga, og bera tiltekna skyldur sem slík. VÍS sem váttryggingafélag lýtur eftirliti fjármáleftirlits Seðlabanka Íslands („Fjármáleftirlitið“) og er starfsleyfisskytt. VÍS hefur víðtækt starfsleyfi, bæði til útgáfu frum- og endurtrygginga og er móðurfélag Líftryggingafélags Íslands hf. („Lífis“).

Á árinu fékk dótturfélag VÍS, SIV eignastýring hf., starfsleyfi sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða með viðbótarheimild til eignastýringar og móttöku og miðlunar fyrir mæla varðandi fjármálagerninga. Félagið hefur hafið rekstur á sjóðum sem ýmist eru markaðssettir fyrir almenna fjárfesta eða eingöngu fyrir fagfjárfesta og viðurkenna gagnaðila. Þá hefur verið undirritaður samningur um eignastýringu milli VÍS og SIV eignastýringar þar sem SIV eignastýring hefur tekið að sér stýringu fjárfestingasafns VÍS og Lífis.

Í febrúar 2023 var undirritað viljayfirlýsing um sameiningu félagsins við Fossa fjárfestingarbanka hf. („Fossar“) sem var borin undir samþykki hluthafa félagsins á hluthafafundi þann 14. júní 2023 og þann 2. október var tilkynnt um frágang samrunans. Í kjölfarið tók stjórn félagsins ákvörðun um að færa tryggingarekstur félagsins í dótturfélagið VÍS tryggingar hf., en sú ákvörðun var staðfest með samþykki hluthafa á hluthafafundi þann 17. janúar sl. Framangreint mun hafa í för með sér að fáið samþykki frá Fjármálaeftirlitinu fyrir yfirfærslu tryggingarekstrar verður félagið eignarhaldsfélag sem lúta mun tilteknu eftirliti og kröfum frá Fjármálaeftirlitinu en hvorki teljast váttryggingafélag né fjármálafyrirtæki.

Skýr markmið til framtíðar, siðasáttmáli, sjálfbærni og fjölbreytileiki

Markmið stjórnarinnar hefur verið að gera VÍS að enn vænlegri fjárfestingakosti á markaði með skýra sýn á vöxt, þróun og fjármagnsskipan. Liður í því er að gera félagið söludrífara og efla tengsl við viðskiptavinum. Stjórn og stjórnendur hafa sett félaginu þá framtíðarsýn að vera fyrsta val sem tryggingafélag og byggja upp langtíma samband við viðskiptavinum félagsins og veita með framúrskarandi þjónustu.

Stjórn yfirfor og staðfesti siðasáttmála félagsins í september 2023. Siðasáttmálinn er leiðarljós í því hvernig starfsfólk hagar samskiptum sínum við viðskiptavinum, samstarfsmenn, eftirlitsstofnanir, hluthafa, samkeppnisaðila – sem og samfélagið allt. Allt starfsfólk undirritar siðasáttmálann við ráðningu og staðfestir ætlun sína um að framfylgja honum.

Með stefnu um sjálfbærni er leitast við að félagið stuðli með sjálfbærum hætti að sameiginlegum ávinningi fyrir samfélagið, starfsmenn, viðskiptavinum, hluthafa og aðra hagaðila þess. Félagið styður heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna og nýtir

þau sem leiðarljós í sínum störfum. Til að tryggja að félagið nái þeim markmiðum eru sett mælanleg markmið til þess að fylgja eftir framkvæmd stefnu um sjálfbærni og upplýst er um árangur og stöðu mála með útgáfu árlegrar sjálfbærnisráðgjafar í samræmi við alþjóðleg viðmið.

Með stefnu um hæfi, hæfni og fjölbreytileika er leitast við að stuðla að því að framkvæmdastjórn og stjórnendateymi félagsins endurspegli fjölbreytileika með tilliti til þátta á borð við aldur, kyn, menntun eða faglegan bakgrunn. Allt framangreint er til þess fallið að auka líkur á því að til staðar sé fjölbreytt þekking, reynsla og innsýn sem nauðsynleg er til farsællar framtíðarþróunar félagsins og spornar gegn því að skoðanir verði of einsleitar. Þá skal við mat á hæfi stjórnarmanna líta til þess hvort stjórnarmenn hafi reynslu sem tryggir fjölbreytileika og reynslu stjórnar í heild til að tryggja að félaginu sé stjórnað á faglegan hátt.

Hluthafafundur

Hluthafafundur fer með æðsta vald í málefnum VÍS í samræmi við lög og samþykktir félagsins. Á hluthafafundi fara hluthafar með ákvörðunarvald sitt í málefnum félagsins. Aðalfund VÍS skal halda fyrir lok marsmánaðar ár hvert þar sem tekin eru fyrir mál sem lög og samþykktir félagsins kveða á um. Á aðalfundi fer fram kosning stjórnar félagsins, lagður fram endurskoðaður ársreikningur fyrir liðið ár, ákvörðun tekin um ráðstöfun hagnaðar eða taps félagsins, þóknarir til stjórnar og undirnefnda ákveðnar og tillaga stjórnar um starfskjarastefnu borin undir hluthafa. Aðalfundur VÍS var haldinn þann 16. mars 2023.

VÍS er skráð félag á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland sem gerir það að verkum að félaginu ber að fara eftir sérreglum laga um hlutfélög þegar kemur að fundarboðun og birtingu upplýsinga og gagna í tengslum við aðalfundi og aðra hluthafafundi. Þær reglur ganga í flestum tilvikum jafnlangt eða lengra en leiðbeiningar um stjórnarhætti.

Mæting forsvarsmanna á fundi, kosning fundarstjóra og hlutaskrá

Nánari umfjöllun um efni og fyrirkomulag aðalfunda og hluthafafunda almennt, m.a. rétt til fundarsetu og kosningu fundarstjóra og fundarritara má finna í samþykktum félagsins sem birtar eru á vefsíðu VÍS. Samþykktir VÍS geyma einnig m.a. reglur um tilgang félagsins, hlutafé, stjórn, ársreikninga og endurskoðun. Félagið heldur utan um hlutaskrá þess í sérstöku hluthafakerfi enda eru hlutabréf félagsins rafrænt útgefin og eignaskráð hjá Nasdaq CSD.

Hluthafar og samskipti við stjórn

Samskipti við hluthafa fara aðallega fram á hluthafafundum. Félagið birtir markaðinum þær tilkynningar sem því ber, m.a.

ársfjórðungsleg uppgjör. Kynningar á uppgjörum fyrir fjárfesta eru haldnar daginn eftir birtingu í húsakynnum VÍS og eru í beinu streymi. Kynningarnar eru vettvangur fyrir hluthafa og greiningaraðila til að spyrja stjórnendur félagsins spurninga um rekstur félagsins og fjárhagslega afkomu. Hluthafar geta jafnframt óskað eftir fundum um málefni stjórnar og gert grein fyrir sjónarmiðum sínum tengdum rekstri félagsins og lagt fram spurningar. Formaður stjórnar er tengiliður stjórnar við hluthafa félagsins. Hluthafar geta beint fyrirspurnum til stjórnar á netfangið stjorn@vis.is.

Tilnefningarnefnd

Á hluthafafundi sem haldinn var þann 20. september 2018 var sett á laggirnar tilnefningarnefnd hluthafa félagsins, sem starfar eftir starfsreglum sem samþykktar hafa verið á hluthafafundi. Markmið nefndarinnar er að skapa hluthöfum forsendur fyrir upplýstri ákvarðanatöku við kjör stjórnar félagsins. Tilnefningarnefnd gegnir ráðgefandi hlutverki við val á stjórnarmönnum og er kjörin af hluthöfum á hluthafafundi ár hvert.

Skipun tilnefningarnefndar er til þess fallin að auka líkur á því að í heild beri stjórn félagsins með sér breidd í hæfni, reynslu og þekkingu þar sem nefndinni er sérstaklega falið að taka tillit til þessara þátta við undirbúning tilnefninga stjórnarmanna.

Í tilnefningarnefnd sitja:

- Jensína Kristín Böðvarsdóttir, formaður nefndar
- Gylfi Dalmann Aðalsteinsson
- Magnús Bjarnason

Starfsreglur tilnefningarnefndar og frekari upplýsingar um nefndina má nálgast á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni <https://vis.is/tilnefningarnefnd/>. Hluthafar geta beint fyrirspurnum til tilnefningarnefndar á netfangið tilnefningarnefnd@vis.is.

Stjórn og undirnefndir

Meginhlutverk, skyldur, stærð og samsetning stjórnar

Stjórn fer með æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda með þeim takmörkunum sem leiða af lögum, samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Stjórn VÍS skipa skv. samþykktum fimm einstaklingar en varamenn eru tveir.

Tilnefningarnefnd félagsins ber að fylgja kröfum laga og leiðbeininga um stjórnarhætti þegar hún leggur fram rökstudda tillögu sína um bestu samsetningu stjórnar. Stefnt skal að því að stjórnin beri með sér fjölbreytni og breidd í hæfni, reynslu og þekkingu og að kynjahlutföll séu sem jöfnust. Samkvæmt stefnu félagsins um hæfi, hæfni og fjölbreytileika skal við mat á hæfi

stjórnarmanna líta til þess hvort stjórnarmenn hafi reynslu sem tryggir fjölbreytileika hvað varðar menntun, faglegan bakgrunn, aldur, kyn, þekkingu, færni og reynslu stjórnar til að tryggja að félaginu sé stjórnað á faglegan hátt. Í stjórn eiga sæti þrír karlar og tvær konur, þannig að kynjahlutfall er 60% karlar og 40% konur. Stjórnarmenn eru á aldrinum 35 til 71 árs og er meðalaldur þeirra 51 ár. Stjórnarmenn hafa víðtæka menntun, s.s. á sviði hagfræði, markaðsfræði, lögfræði, viðskiptafræði, fjármála og fjárfestinga og verðbréfafræði, og víðtæka reynslu úr atvinnulífinu á sviði rekstrar, stjórnunar og ráðgjafar.

Ítarlegar upplýsingar um núverandi stjórnarmenn má finna aftast í yfirlýsingu þessari.

Hæfi og óháði stjórnarmanna

Auknar kröfur eru gerðar til hæfis stjórnarmanna váttryggingafélaga, sem þurfa að gangast undir sérstakt hæfismat Fjármálaeftirlitsins. Allir aðalmenn stjórnar VÍS hafa gengist undir hæfismat Fjármálaeftirlitsins vegna stjórnarsetu í VÍS og staðist það.

Allir stjórnarmenn félagsinsteljast óháðir félaginu. Enginn hluthafi í VÍS fer með virkan eignarhlut í því. Guðný Helga Herbertsdóttir forstjóri tryggingastarfsemi VÍS er stjórnarformaður Lífis, dótturfélags VÍS, frá 12. janúar 2023. Stjórn Lífis er að öðru leyti skipuð stjórnarmönnum sem teljast óháðir VÍS eins og lög um váttryggingastarfsemi gera ráð fyrir. Haraldur I. Þórðarson, forstjóri samstæðu VÍS, er stjórnarformaður Fossa og Brynjar Þór Hreinsson fjármálastjóri samstæðu VÍS situr jafnframt í stjórn Fossa, en stjórn Fossa, sem skipuð er fimm einstaklingum, er að öðru leyti skipuð stjórnarmönnum sem teljast óháðir VÍS. Stjórn SIV eignastýringar er alfarið skipuð óháðum stjórnarmönnum líkt og lög kveða á um.

Samstarf, samskipti, markmiðasetning og starfsreglur stjórnar

Stjórn VÍS er mjög meðvituð um starf sitt, samskipti og markmiðasetningu sína. Hún setur sér starfsáætlun fyrir komandi ár við upphaf hvers starfsárs og birtir fjárhagsdagatal félagsins í lok hvers almanaksárs.

Stjórn hefur einnig sett sér starfsreglur sem hún endurskoðaði á árinu. Í starfsreglunum er fjallað um undirbúning og framkvæmd stjórnarfunda og lögð áhersla á að stjórn fái þau gögn sem nauðsynleg eru tímanlega fyrir stjórnarfundi og fundi eins oft og þurfa þykir í þeim tilgangi að vanda ákvarðanatöku. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni <https://vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/>.

Starfsmarkmið stjórnar er að VÍS verði öflugt váttryggingafélag sem standi keppinautum sínum framar, veiti viðskiptavinum

framúrskarandi þjónustu, sé eftirsóknarverður vinnustaður og skili eigendum sínum sanngjörnum arði.

Stjórn hefur skipað þrjár undirnefndir stjórnar, endurskoðunarnefnd, starfskjaranefnd og áhættunefnd, en skipun þeirra fer fram að loknum aðalfundi. Undirnefndum er ætlað að bæta starfshætti í þeim málefnum, sem stjórn ber að annast, ásamt því að gera störf stjórnarinnar markvissari. Undirnefndirnar starfa allar á ábyrgð stjórnar VÍS.

Endurskoðunarnefnd

Í endurskoðunarnefnd VÍS sitja þrír fulltrúar, ein kona og tveir karlar. Nefndin hefur sett sér starfsreglur sem staðfestar voru af stjórn. Hlutverk endurskoðunarnefndar er að leitast við að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga félagsins og óhæði endurskoðenda þess. Þá skal nefndin m.a. hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, virkni innra eftirlits og áhættustýringu. Starfsreglur endurskoðunarnefndar má finna á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni: <https://vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/>. Nefndarmenn í endurskoðunarnefnd árið 2023 hafa allir verið óháðir VÍS. Upplýsingar um nefndarmenn má finna aftast í yfirlýsingu þessari.

Starfskjaranefnd

Í starfskjaranefnd VÍS sitja þrír fulltrúar úr stjórn VÍS, tvær konur og einn karl. Starfskjaranefndin starfar eftir reglum sem hún hefur sett sér og staðfestar voru af stjórn. Hlutverk starfskjaranefndar er að undirbúa starfskjarastefnu félagsins og hafa eftirlit með eftirfylgni við hana, sjá til þess að laun og önnur starfskjör séu í samræmi við lög, reglur og bestu framkvæmd hverju sinni, taka sjálfstæða afstöðu til áhrifa launa á áhættutöku og áhættustýringu félagsins, auk þess að vera leiðbeinandi fyrir stjórn og forstjóra um starfskjör æðstu stjórnenda félagsins. Starfsreglur nefndarinnar má finna á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni: <https://vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/>. Upplýsingar um nefndarmenn má finna aftar í yfirlýsingu þessari.

Áhættunefnd

Í áhættunefnd VÍS sitja þrír fulltrúar úr stjórn VÍS, tvær konur og einn karl. Nefndin hefur sett sér starfsreglur sem staðfestar voru af stjórn. Hlutverk áhættunefndar er að vera ráðgefandi fyrir stjórn við mótun áhættustefna og áhættuvilja í tengslum við alla mikilvæga áhættuþætti í starfsemi VÍS. Nefndinni hefur jafnframt verið falið að vera ráðgefandi fyrir stjórn í tengslum við upplýsingatæknimál, en í leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2019 vegna áhættu við rekstur upplýsingakerfa eftirlitsskyldra aðila, er enn meiri áhersla lögð á ábyrgð stjórnar í tengslum við efni tilmælanna. Nefndin skal vera ráðgefandi við framkvæmd innleiðingar á stefnu félagsins um áhættustýringu, stefnu um reglufylgni, stefnu um innra

eftirlit og stefnu um rekstur upplýsingakerfa. Nefndin skal einnig leggja mat á fyrirkomulag og virkni lykilstarfsviða. Starfsreglur nefndarinnar má finna á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni: <https://vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/>. Upplýsingar um nefndarmenn má finna aftar í yfirlýsingu þessari.

Mat á störfum stjórnar

Árið 2023 var ákveðið að framkvæma árangursmat á störfum stjórnar innanhúss með aðstoð starfsmanns VÍS. Árangursmatið var unnið í desember 2023 og janúar 2024. Tilgangur árangursmatsins er að hjálpa stjórnarformanni og stjórn að meta skilvirkni starfa sinna ásamt því að vinna að framþróun og umbótum í störfum stjórnarinnar. Árangursmat á störfum stjórnar er gagnlegt tæki til að rýna fortíðina og gera stjórn betur í stakk búna til að takast á við framtíðarverkefni. Árangursmati er þannig ætlað að bæta vinnubrögð og auka skilvirkni stjórnarinnar.

Niðurstöður árangursmatsins sýndu sem fyrr að stjórnarmenn telja samsetningu stjórnarinnar vera góða með tilliti til þarfa félagsins og að stjórnarmenn búi yfir breiðri þekkingu og reynslu. Þá hafi allir stjórnarmenn mikinn metnað fyrir störfum sínum fyrir félagið og taki virkan þátt í störfum stjórnarinnar.

Fundir og fundargerðir stjórnarfunda

Fundargerðir stjórnar eru ítarlegar og í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti. Ákvæði um sérstakt hæfi í starfsreglum stjórnar eykur gegnsæi og styrkir fyrirbyggjandi verklag. Ritari stjórnar yfirfer hagsmunaskrá stjórnarmanna fyrir stjórnarfundi, auk þess sem farið er yfir hagsmunatengsl stjórnarmanna við einstaka dagskrárlíði í upphafi hvers stjórnarfundar. Í þeim tilvikum sem hagsmunatengsl stjórnarmanns kunna að vera til staðar vegna dagskrárlíðar vikur stjórnarmaður af fundi og fær viðkomandi stjórnarmaður ekki aðgang að gögnum málsins. Metið er eftir atvikum og eðli máls hvort að stjórnarmaður fái aðgang að gögnum máls og efni fundargerðar eftir að afgreiðslu máls er lokið. Stjórn var ætíð ákvörðunarbær á fundum ársins og gætt var að hæfisreglum. Fjöldi funda og mæting stjórnarmanna og nefndarmanna undirnefnda á fundi starfsársins var með eftirfarandi hætti:

- Stjórn VÍS fundaði 25 sinnum frá 23. febrúar 2023 og fram til 28. febrúar 2024*.
- Endurskoðunarnefnd VÍS fundaði 8 sinnum frá skipun hennar og fram til 28. febrúar 2024.
- Starfskjaranefnd VÍS fundaði 7 sinnum frá skipun hennar og fram til 28. febrúar 2024.
- Áhættunefnd VÍS fundaði 9 sinnum frá skipun hennar og fram til 28. febrúar 2024.
- Sjá töflu um mætingu stjórnarmanna og nefndarmanna undirnefnda á fundi starfsársins.

Stjórnarmaður	Tímabil	Stjórn	Endurskoðunarnefnd	Starfskjaranefnd	Áhættunefnd
Áslaug Rós Guðmundsdóttir	24.02.2023 – 28.02.2024		8		
Ásgeir Helgi Reykjörð Gylfason	24.03.2023 – 28.02.2024	24*			
Guðný Hansdóttir	24.02.2023 – 28.02.2024	25		7	9
Marta Guðrún Blöndal	24.02.2023 – 28.02.2024	25		7	9
Stefán Héðinn Stefánsson	24.02.2023 – 28.02.2024	25		7	
Valdimar Svavarsson	24.02.2023 – 28.02.2024	1*	8		
Vilhjálmur Egilsson	24.02.2023 – 28.02.2024	25	8		9
Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir	24.02.2023 – 28.02.2024	0			
Sveinn Friðrik Sveinsson	24.02.2023 – 28.02.2024	0			

Stjórnarmenn

Stjórn félagsins kýs sér formann og varaformann úr sínum hópi, en að öðru leyti skiptir hún með sér verkum eins og þurfa þykir. Formaður stjórnar er málsvari hennar og kemur fram fyrir hennar hönd varðandi málefni félagsins, nema hún ákveði annað. Einnig kemur formaður fram út á við fyrir hönd félagsins, ásamt forstjóra, í samræmi við það sem almennt tíðkast og eftir aðstæðum hverju sinni. Formaður stjórnar kemur fram fyrir hönd stjórnar gagnvart

forstjóra. Stjórnarmenn skulu kynna sér lög og reglur sem gilda um rekstur og starfsemi váttryggingafélaga og hafa skilning á hlutverki og ábyrgð þeirra en starfsreglur stjórnar innihalda starfslýsingar fyrir stjórnarmenn og stjórnarformann. Sérstaklega er mælt fyrir um viðtöku nýrra stjórnarmanna í starfsreglum.



Stefán Héðinn Stefánsson
Formaður stjórnar

Stefán tók sæti í stjórn VÍS í mars 2020. Hann hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

Fæðingarár: 1971

Menntun: M.Sc. í International Shipping and Finance frá viðskiptaháskólunum Alba og Henley. Msc. í International Securities, Investments and Banking frá Háskólanum í Reading og Cand. Ocean. gráða í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Próf í verðbréfavíðskiptum.

Aðalstarf: Forstjóri skipafélagsins Cargow BV, framkvæmdastjóri Thor Shipping ehf., framkvæmdastjóri A-ráðgjafar ehf. og framkvæmdastjóri Samfell ehf.

Starfsreynsla: Aðstoðarforstjóri Sögu fjárfestingabanka (2010-2011), framkvæmdastjóri eignarstýringarsviðs Landsbankans (2003-2008) og framkvæmdastjóri þróunarsviðs Landsbankans (2001-2003).

Önnur stjórnarseta: Cargow BV (stjórnarmaður), A-ráðgjöf ehf. (stjórnarmaður), Cargow Iceland ehf. (stjórnarformaður), Thor Shipping ehf. (stjórnarformaður), CT orka ehf. (stjórnarformaður), LCT shipping BV (stjórnarmaður), Sp/f North West Chartering (stjórnarmaður).

Hlutafjareign í VÍS og óháði: Stefán á 500.000 hluti í VÍS og 1.700.000 hluti í gegnum A-ráðgjöf ehf. Stefán telst óháður félaginu.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila og samkeppnisaðila VÍS.



Vilhjálmur Egilsson
Varaformaður stjórnar

Vilhjálmur tók sæti í stjórn VÍS í desember 2018. Hann hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

Fæðingarár: 1952

Menntun: Doktor í hagfræði frá Suður-Kaliforníuháskóla (USC) og meistaraþróf í hagfræði frá sama skóla. Cand Oecon. frá Háskóla Íslands.

Aðalstarf: Sjálfstætt starfandi.

Starfsreynsla: Rektor Háskólans á Bifröst (2013-2020). Framkvæmdastjóri Samtaka atvinnulífsins (2006-2013). Ráðuneytisstjóri Sjávarútvegsváðuneytisins (2004-2006). Í framkvæmdastjórn Alþjóðagjaldeyrissjóðsins (IMF) (2003). Framkvæmdastjóri Verslunarráðs Íslands (1987-2003). Alþingismaður fyrir Norðurlandskjördæmi vestra (1991-2003). Hagfræðingur Vinnuveitendasambands Íslands (1982-1987).

Önnur stjórnarseta: Innviðir fjárfestingar slhf., Innviðir fjárfestingar II slhf., Krabbameinsfélag Íslands.

Hlutfjáreign í VÍS og óháði: Vilhjálmur á enga hluti í VÍS og telst óháður félaginu.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaðila eða samkeppnisaðila VÍS.



Ásgeir Helgi Reykjörð Gylfason
Meðstjórnandi

Ásgeir Helgi tók sæti í stjórn VÍS í mars 2023. Hann hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

Fæðingarár: 1982

Menntun: Meistaragráða og B.A. gráða í lögfræði frá Háskólanum í Reykjavík og lögmannsréttindi.

Aðalstarf: Forstjóri Skel fjárfestingafélags hf.

Starfsreynsla: Aðstoðarbankastjóri og framkvæmdastjóri fyrirtækja- og fjárfestingabankasviði Arion banka hf. á árunum 2019-2022. Framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs Kviku banka hf. á árunum 2015-2019 og í framkvæmdahópi um losun fjármagnshafta sem skilaði af sér samkomulagi um stöðugleika árið 2015. Yfirlögfræðingur MP banka hf. á árunum 2012- 2015. Lögmaður hjá LOGOS lögmannsþjónustu í Reykjavík og Lundúnum á árunum 2009-2012 og starfaði á lögfræðisviði hjá Straumi fjárfestingarbanki hf. á árunum 2004-2009.

Önnur stjórnarseta: Skeljungur ehf. (stjórnarformaður), Kaldalón hf. (stjórnarformaður), Orkan IS ehf. (stjórnarformaður), Blær íslenska vetnisfélagið ehf. (stjórnarmaður), Styrkás hf. (stjórnarformaður), BBL VII ehf. (stjórnarmaður), Reykjörð ehf. (stjórnarmaður),

Hlutfjáreign í VÍS og óháði: Ásgeir er óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess, en er háður Skel fjárfestingafélagi sem er eigandi 156.956.533 hlutum útgefnum af VÍS.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu samkeppnisaðila VÍS.



Guðný Hansdóttir
Meðstjórnandi

Guðný tók sæti í stjórn VÍS í mars 2020. Hún hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

Fæðingarár: 1967

Menntun: MBA gráða frá Florida Institute of Technolgy og B.S.- gráða í markaðsfræði frá sama skóla.

Aðalstarf: Fjárfestir

Starfsreynsla: Framkvæmdastjóri mannauðssviðs Innes (2014-2018). Framkvæmdastjóri mannauðssviðs Skeljungu (2009-2014). Framkvæmdastjóri erlendar starfsemi Pennans Officeday (2007-2009). Framkvæmdastjóri mannauðssviðs Air Atlanta (2004-2007). Forstöðumaður flugliða Icelandair (1999-2004).

Önnur stjórnarseta: Value Factory Ísland ehf. (stjórnarmaður), Medisýn ehf. (varamaður), KIB 6 ehf. (varamaður), Fly Play hf. (stjórnarmaður).

Hlutfjáreign í VÍS og óháði: KG eignarhalds ehf., sem er 100% í eigu eiginmanns Guðnýjar, á 887.525 hluti í félaginu. Guðný er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaáðila og samkeppnisaðila VÍS.



Marta Guðrún Blöndal
Meðstjórnandi

Marta tók sæti í stjórn VÍS í desember 2018. Hún hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

Fæðingarár: 1988

Menntun: BA og meistaraþróf í lögfræði frá Háskóla Íslands, lögmannsréttindi.

Aðalstarf: Framkvæmdastjóri fyrirtækjaþróunar ORF Líftækni hf.

Starfsreynsla: Marta gegndi stöðu yfirlögfræðings ORF Líftækni frá apríl 2018 til júní 2023. Fram til haustsins 2022 var hún einnig yfirlögfræðingur BIOEFFECT og mannauðsstjóri beggja félaga frá árinu 2021. Áður var hún aðstoðarframkvæmdastjóri og lögfræðingur Viðskiptaráðs Íslands (2014-2018). Fulltrúi hjá Juris (2013-2014). Endurupptökunefnd (2013-2014). Innanríkisráðuneytið (2012-2013). Útlendingastofnun (2011-2012).

Önnur stjórnarseta: Stjórn Gerðardóms Viðskiptaráðs Íslands (stjórnarmaður), Olíudreifing ehf. (stjórnarmaður), Stjórn samtaka fyrirtækja í líf- og heilbrigðistækni (stjórnarformaður).

Hlutafjäreign í VÍS og óháði: Marta á enga hluti í VÍS og telst óháð félaginu. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila og samkeppnisaðila VÍS.

Nefndir

Undirnefndir stjórnar VÍS eru þrjár talsins eins og greint hefur verið frá hér að ofan; endurskoðunarnefnd, starfskjaranefnd og áhættunefnd.

Í endurskoðunarnefnd félagsins sitja:

- Áslaug Rós Guðmundsdóttir, löggiltur endurskoðandi og formaður nefndarinnar
- Vilhjálmur Egilsson
- Valdimar Svavarsson

Forstjórar

Forstjórar félagsins eru tveir og eru ráðnir af stjórn og bera ábyrgð á daglegum rekstri félagsins samkvæmt stefnu og ákvörðun stjórnar. Hvor forstjóri um sig ber afmarkaða ábyrgð og skyldur innan félagsins á því umbreytingatímabili sem staðið hefur yfir frá því á fyrstu mánuðum síðasta árs. Forstjórar bera ábyrgð á að greina, mæla, fylgjast með og hafa eftirlit með áhættum í starfsemi félagsins. Þeim ber að viðhalda skipuriti sem tilgreinir með skýrum hætti ábyrgðarsvið, heimildir starfsmanna og boðleiðir. Lagarammi váttryggingafélaga gerir einnig kröfur um hæfi forstjóra váttryggingafélags en viðkomandi þarf að gangast undir sérstakt hæfismat Fjármálaeftirlitsins. Guðný Helga Herbertsdóttir, annar forstjóra VÍS hefur staðist framangreint hæfismat, en Haraldur I. Þórðarson, sem tók við störfum í byrjun október 2023 hefur ekki verði boðaður í hæfismat. Á skrifstofu forstjóra eru starfandi áhættustýring, tryggingastærðfræðingur, og lögfræði og regluvarsla. Ábyrgðaraðilar þessara eininga heyra undir Guðnýju Helgu Herbertsdóttur.



Guðný Helga Herbertsdóttir
forstjóri

Guðný Helga Herbertsdóttir tók við starfi sem forstjóri VÍS þann 10. janúar 2023. Hún hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

Fæðingarár: 1978

Menntun: AMP stjórnunargráða frá Viðskiptaháskólanum í Barcelona á Spáni (IESE), meistaragráða frá Viðskiptaháskólanum í Árósum og B.S. gráða í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands.

Starfsreynsla: Framkvæmdastjóri sölu og þjónustu frá 2022. Framkvæmdastjóri stafrænnar þróunar á árunum 2017-2022. Markaðsstjóri VÍS frá 2016. Deildarstjóri samskiptadeildar Landspítala 2015-2016. Samskiptastjóri Íslandsbanka ásamt því að leiða mótun bankans í samfélagsábyrgð 2010-2015. Starfaði sem fréttamaður og þáttastjórnandi hjá 365 miðlum um árabíl.

Önnur stjórnarseta: Líftryggingafélag Íslands hf. (stjórnarformaður), Viðskiptaráð (stjórnarmaður), Fossar fjárfestingabanki hf. (varamaður).

Hlutafjäreign í VÍS: Guðný á 514.346 hluti í VÍS.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila VÍS.



Haraldur I. Þórðarson
forstjóri

Haraldur I. Þórðarson tók við starfi sem forstjóri VÍS þann 2. október 2023. Hann hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins sem forstjóri Fossa fjárfestingabanka, en hefur ekki verið boðaður í kjölfar þess að hafa tekið við starfi forstjóra VÍS.

Fæðingarár: 1979

Menntun: MBA gráða frá Viðskiptaháskólanum í Barcelona á Spáni (IESE), B.Sc. gráða í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík og próf í verðbréfavíðskiptum.

Starfsreynsla: Einn stofnenda Fossa fjárfestingabanka og forstjóri 2015-2023, framkvæmdastjóri markaðsviðskipta Straums fjárfestingabanka hf. 2011-2015, framkvæmdastjóri fjárstýringar Exista hf. 2007-2010 og forstöðumaður fjármögnunar hjá sama félagi frá árinu 2006, fjárstýring Kaupþings banka hf. 2003-2006.

Önnur stjórnarseta: Fossar fjárfestingabanki (stjórnarformaður), Hrafn ehf. (stjórnarmaður), H3. ehf. (stjórnarmaður), NASF á Íslandi (stjórnarmaður), Viðskiptaráð (stjórnarmaður)

Hlutfjáreign í VÍS: Haraldur á 226.832 hluti í VÍS og 55.985.315 hluti í gegnum H3 ehf.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila VÍS.

Framkvæmdastjórn

Samkvæmt stefnu stjórnar um hæfi, hæfni og fjölbreytileika skal leitast við að framkvæmdastjórn og stjórnendateymi félagsins endurspegli fjölbreytileika með tilliti til þátta á borð við aldur, kyn, menntun eða faglegan bakgrunn til að auka líkur á því að til staðar sé fjölbreytt þekking, reynsla og innsýn sem nauðsynleg er til farsællar framtíðarþróunar félagsins og sporna gegn því að skoðanir verði of einsleitir. Framkvæmdastjórn félagsins

hefur fjölbreytta menntun og víðtæka reynslu. Guðný Helga Herbertsdóttir framkvæmdastjóri tók við starfi forstjóra þann 10. janúar 2023.

Framkvæmdastjórn tryggingastarfsemi VÍS samanstendur, auk Guðnýjar Helgu forstjóra, af:



Anna Rós Ívarsdóttir hefur verið mannauðsstjóri VÍS frá árinu 2006. Hún er með MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og B.A. gráðu í sálfræði frá Háskóla Íslands.



Ingibjörg Ásdís Ragnarsdóttir var ráðin framkvæmdastjóri sölu og þjónustu í maí 2023. Ingibjörg var áður forstöðumaður markaðsmála og upplifana hjá VÍS en hún hóf störf hjá félaginu á árinu 2021. Áður starfaði hún meðal annars hjá Icelandair sem forstöðumaður þjónustu og notendaupplifana og sem svæðisstjóri flugfélagsins á Íslandi. Ingibjörg er með MBA-gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og BS-gráðu í viðskiptafræði frá sama skóla.



Sindri Sigurjónsson var ráðin framkvæmdastjóri tjóna og trygginga í maí 2023. Sindri starfaði áður sem framkvæmdastjóri ráðgjafafyrirtækisins Expectus þar sem hann starfaði við ráðgjöf og stefnumótun hjá mörgum af stærstu fyrirtækjum landsins. Sindri er með meistaragráðu (M.Sc.) í aðgerðargreiningu frá London School of Economics og með BS-gráðu í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands.



Jón Árni Traustason forstöðumaður viðskiptagreindar tók sæti í framkvæmdastjórn VÍS í maí 2023. Jón Árni hóf störf hjá VÍS árið 2018 en hann starfaði meðal annars áður hjá Skeljungi sem forstöðumaður upplýsingatækni og viðskiptagreindar. Jón Árni er með meistargráðu (M.Sc) í fjármálastærðfræði frá háskólanum í Uppsala í Svíþjóð og BS-gráðu í stærðfræði frá Háskóla Íslands.

Framkvæmdastjórn samstæðu

Framkvæmdastjórn samstæðu var sett saman í október 2023, en þá miðaði starf hennar að samþættingu félaganna. Hana skipa, auk Haraldar I. Þórðarsonar forstjóra samstæðu, forstjórar allra félaga innan samstæðu og fjármálastjóri samstæðu, þau:



Guðný Helga Herbertsdóttir, forstjóri tryggingarekstrar VÍS. Guðný Helga hefur tekið þátt þróun og stefnumótun VÍS undanfarin ár en hún hefur verið í framkvæmdastjórn félagsins síðan 2017. Hún var framkvæmdastjóri sölu og þjónustu og framkvæmdastjóri stafrænnar þróunar þar sem hún stýrði m.a. stafrænni umbreytingu félagsins. Guðný Helga er með stjórnunargráðu (AMP) frá IESE í Barcelona á Spáni. Hún er jafnframt með meistargráðu frá Viðskiptaháskólanum í Árósum í Danmörku og B.Sc. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands.



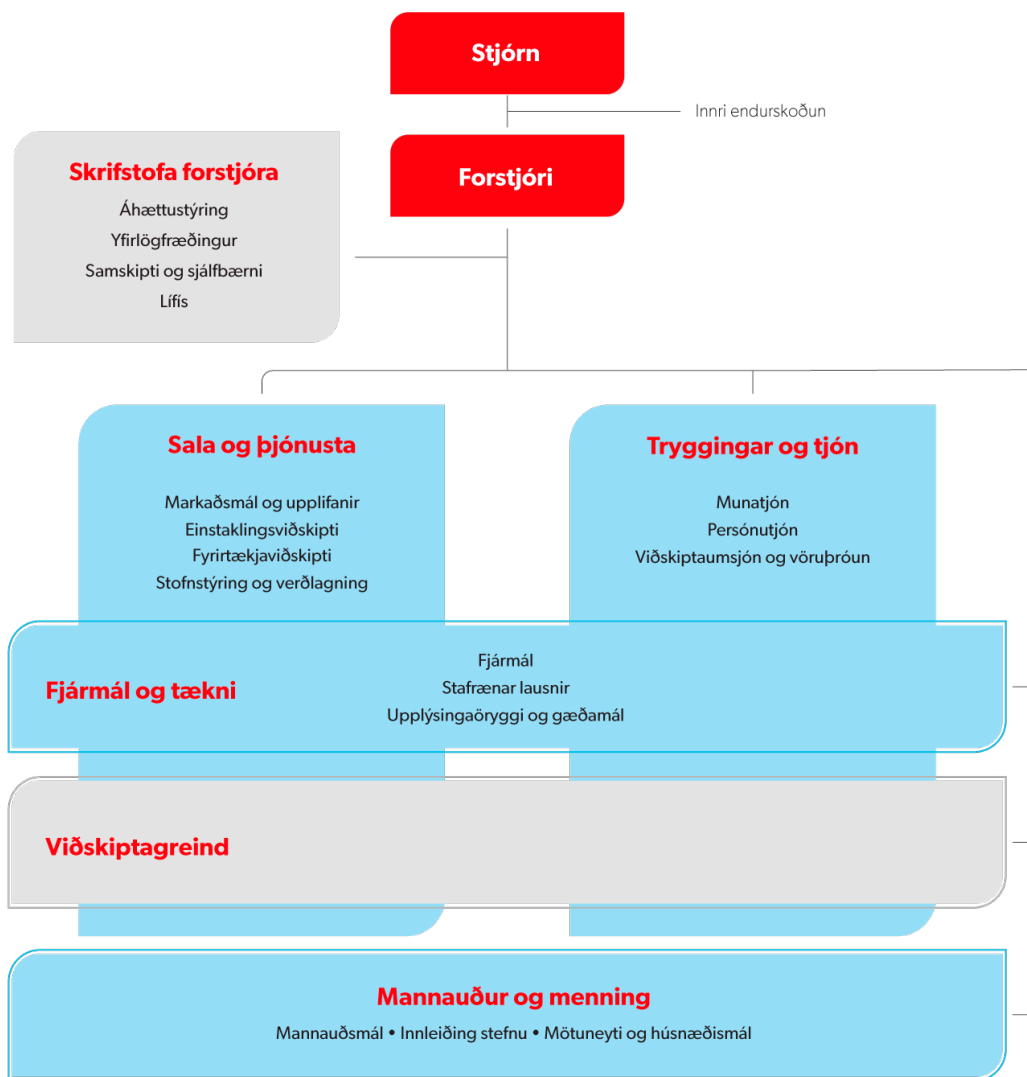
Steingrímur Arnar Finnsson, forstjóri Fossa fjárfestingarbanka. Steingrímur hefur langa reynslu af störfum á fjármálamarkaði. Áður en Steingrímur gekk til liðs við Fossa fjárfestingarbanka hf. árið 2015 gegndi hann stöðu forstöðumanns innan markaðsviðskipta Straums fjárfestingabanka. Áður starfaði Steingrímur í markaðsviðskiptum Kaupþings og síðar Arion banka, fyrst á gjaldeyris- og afleiðuborði og síðan í skuldabréfamíðlun. Þar áður starfaði hann í greiningardeild Kaupþings banka. Steingrímur er með B.Sc. gráðu í hagfræði frá Háskóla Íslands og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum



Arnór Gunnarsson, framkvæmdastjóri SIV eignastýringar. Arnór hefur yfir 20 ára reynslu á fjármálamarkaði í eignastýringu og fjárfestingum, nú síðast sem forstöðumaður fjárfestinga hjá VÍS. Áður var hann m.a. meðeigandi og forstöðumaður hlutabréfasviðs hjá Öldu sjóðum, forstöðumaður hlutabréfasviðs Stefnis, forstöðumaður Rekstrarfélags Kaupþings og sjóðstjóri Frjálsa lífeyrissjóðsins. Arnór hefur lokið B.Sc. gráðu í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík. Hann lokið prófi sem Chartered Financial Analyst (CFA) auk þess að hafa lokið prófi í verðbréfavíðskiptum.



Brynjar Þór Hreinsson, fjármálastjóri samstæðu. Brynjar hefur hátt í 20 ára starfsreynslu í ábyrgðarstöðum á fjármálamarkaði innanlands og erlendis. Hann hefur m.a. starfað sem fjárfestingastjóri Stapa lífeyrissjóðs, forstöðumaður sérhæfðra fjárfestinga hjá Íslenskum verðbréfum og eignastýringar hjá Straumi fjárfestingabanka. Auk reynslu af fjárfestingabanka starfsemi og á lánasviði hjá Straumi-Burðarás fjárfestingarbanka. Brynjar Þór er með MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík, próf í verðbréfavíðskiptum og BS-gráðu í viðskiptafræði frá sama skóla.



Fjárfestingaráð

Hjá VÍS er starfandi fjárfestingaráð sem samanstendur af Guðnýju Helgu Herbertsdóttur, forstjóra, Ólafi Njáli Sigurðssyni, sérfræðingi og framkvæmdastjóra Lífis, Sigrúnu Helgu Jóhannsdóttur, yfirlögfræðingi, Reyni Jóhannssyni, forstöðumanni fjármála og Arnóri Gunnarssyni, framkvæmdastjóra SIV eignastýringar. Birgir Örn Arnarson forstöðumaður áhættustýringar og Brynjar Þór Hreinnsson, fjármálastjóri samstæðu, sitja jafnframt fundi ráðsins sem áheyrnarfulltrúar.

Vátryggingaráð

Hjá VÍS er starfandi vátryggingaráð sem samanstendur af Ólafi Njáli Sigurðssyni, sérfræðingi og framkvæmdastjóra Lífis, sem er formaður ráðsins, Birgi Erni Arnarsyni, forstöðumanni áhættustýringar, Guðnýju Helgu Herbertsdóttur, forstjóra, Ingibjörgu Ásdísi Ragnarsdóttur, framkvæmdastjóra sölu og þjónustu, Sindra Sigurjónssyni, framkvæmdastjóra trygginga og

tjóna, Jóni Árna Traustasyni, forstöðumanni og Poul Christoffer Thomassen, tryggingastærðfræðingi.

Innri áhættunefnd

Hjá VÍS er starfandi innri áhættunefnd sem samanstendur af Reyni Jóhannssyni, forstöðumanni fjármála, Ólafi Njáli Sigurðssyni, sérfræðingi og framkvæmdastjóra Lífis, Birgi Erni Arnarsyni, forstöðumanni áhættustýringar, Vigdís Halldórsdóttur, regluverði og Sigrúnu Helgu Jóhannsdóttur, yfirlögfræðingi.

Innra eftirlit, endurskoðun og reikningsskil

Félagið er með vel skipulagt kerfi innra eftirlits og hefur sett sér stefnu um bæði innra eftirlit og innri endurskoðun. Innra eftirlit er ferli sem er mótað af stjórn félagsins, stjórnendum þess og starfsmönnum og er ætlað að veita hæfilega vissu um og stuðla að því að félagið nái markmiðum sínum um:

- Árangur og skilvirkni í starfseminni (rekstartengd markmið).
- Tiltækileika og áreiðanleika upplýsinga (markmið um réttar upplýsingar).
- Að lögum og reglum sé fylgt í hvívetna (markmið um reglufylgni).

Í eftirlitsumhverfi félagsins eru til staðar þrjár varnarlínur sem eiga að vinna að því að draga úr þeirri hættu/óvissu að félagið nái ekki markmiðum sínum:

Varnarlína 1 – Stjórnendur og starfsmenn rekstrareininga mynda fyrstu varnarlínu.

Varnarlína 2 – Sérstakar eftirlitseiningar, svo sem regluvarsla, áhættustýring og tryggingastærðfræðingur, mynda aðra varnarlínu.

Varnarlína 3 – Innri endurskoðun myndar þriðju varnarlínu.

Innra eftirlitakerfið nær til reikningsskilakerfisins og er ætlað að tryggja að upplýsingar í ársreikningi séu fullnægjandi, nái til mikilvægra þátta og sé settar fram með hlutlausum hætti. Reikningsskil eru unnin af sérfræðingum og stjórnendum félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, tekin fyrir að hluta eða í heild í innri ráðum félagsins og eftirlitseiningum annarrar varnarlínu og síðan yfirfarin af ytri endurskoðendum. Áhættustýring félagsins tryggir að megináhætta og óvissuþættir sem starfsemin stendur frammi fyrir hafi verið greind með reglulegri endurskoðun á áhættugreiningu.

Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með því að stjórn tryggi með stefnu sinni og verklagsreglum að félagið hafi innleitt viðeigandi innri stjórnun og eftirlit sem tekur á áhættum í starfseminni og að þessir innri eftirlitþættir virki á áhrifaríkan hátt. Nefndin yfirfer með stjórnendum, innri endurskoðendum og ytri endurskoðendum eftir þörfum, hvort innri stjórnun og eftirlit, áhættustýring og aðrar eftirlitsgerðir séu nægjanleg hverju sinni. Nefndin fer yfir að innri endurskoðun hafi hæfilegt umfang til að sinna innri endurskoðuninni vel. Hún fer yfir innri endurskoðunaráætlun, niðurstöður innri endurskoðunar ársins og viðbrögð stjórnenda við þeim. Nefndin tryggir enn fremur að ekki séu til staðar takmarkanir sem hamla störfum innri endurskoðanda.

Regluvarsla

Regluvarsla er eitt af lykilstarfssviðum váttryggingafélags og er ráðgefandi fyrir stjórn og forstjóra þegar kemur að því að tryggja fylgni við lög, reglugerðir, stefnur og reglur félagsins sem varða stjórnskipan þess. Í því skyni gætir regluvarsla m.a. að því að verklagsreglur, ferlar og starfshættir félagsins séu í samræmi við lög og reglur. Regluvarsla tekur þátt í greiningu á lagalegum frávikum og eftirfylgni vegna frávika. Hún metur áhættuna af því að félagið virði ekki lög og reglur og áhættuna af breytingum í lagaumhverfi félagsins í nánú samstarfi við

áhættustýringu. Regluvarsla tryggir að starfsmenn fái fræðslu um lög og reglugerðir og hefur eftirlit með því að innri reglum sé fylgt. Regluvarsla hefur einnig umsjón með því að reglum Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands og félagsins sjálfs um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja sem settar eru á grundvelli laga um aðgerðir gegn markaðssvikum nr. 60/2021 sé framfylgt hjá félaginu.

Áhættustýring

Áhættustýring er annað af lykilstarfssviðum váttryggingafélags. Félagið hefur sett sér stefnu um áhættustýringu í samræmi við lög og er henni ætlað að uppfylla þær kröfur sem gerðar eru til áhættustýringar váttryggingafélaga. Stefnan er samþykkt af stjórn. Í stefnunni er fjallað um skipulag og framkvæmd áhættustýringar innan samstæðu VÍS og Líffís, tilgreiningu áhættuþátta, skýrslu- og upplýsingagjöf og skyldur starfsmanna félagsins til að stuðla að framgangi stefnunnar. Félagið hefur einnig sett sér stefnu um eigið áhættu- og gjaldþolsmat, ORSA. Niðurstöður matsins veita stjórn og stjórnendum upplýsingar um áhættusnið og fjárhagsþörf félagsins miðað við gefnar forsendur. Því skal hafa niðurstöðurnar til hliðsjónar við allar stefnumarkandi ákvarðanir í félaginu svo sem við gerð viðskipta- og rekstraráætla, eiginfjárstýringu og þróun nýrra vara.

Tryggingastærðfræðingur

Þriðja lykilstarfssviðið er starfssvið tryggingastærðfræðings. Tryggingastærðfræðingur annast þau störf sem falla undir starfssvið tryggingastærðfræðings samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi auk þess að sinna öðrum hefðbundnum verkefnum tryggingastærðfræðinga. Helstu verkefni eru útreikningur og mat á váttryggingaskuld, mat á gæðum gagna sem útreikningur á váttryggingaskuld byggir á, aðkoma að útreikningi á gjaldþoli og lágmarksgjaldþoli, þátttaka í ORSA ferli félagsins, mat á og vinna við endurtryggingar félagsins, ráðgjöf við áhættutöku í váttryggingum, mat á iðgjaldagrundvelli váttryggingagreina og vinna við iðgjaldaskrár eftir því sem við á, gerð reiknilíkana og skýrslugerð.

Innri endurskoðun

Innri endurskoðun er fjórða lykilstarfssviðið og þáttur í eftirlitakerfi félagsins. Innri endurskoðun starfar í umboði stjórnar samkvæmt sérstöku erindisbréfi eða samningi og er óháð annarri starfsemi félagsins. Aðaláhersla innri endurskoðunar er að meta hvort innra eftirlit í daglegri starfsemi sé í fullnægjandi horfi þannig að:

- Áhætta sé greind með fullnægjandi hætti og henni stjórnað.
- Mikilvægar upplýsingar séu nákvæmar, áreiðanlegar og viðeigandi.
- Gjörðir starfsmanna samræmist stefnu og verklagsreglum.
- Verðmæta sé gætt, þau nýtt og þeirra aflað með sem hagkvæmustum hætti.

- Markmiðum sé náð og áætlanir standist.
- Stöðugt gæða- og umbótastarf sé samþætt eðlilegri starfsemi.
- Farið sé að lögum og reglum.

Ytri endurskoðun

Í samræmi við lög um váttryggingastarfsemi og samþykktir VÍS er endurskoðunarfélag fyrirtækisins kosið á aðalfundi. Endurskoðunarfélag VÍS skal jafnan hafa aðgang að öllum gögnum og skjölum félagsins en um framkvæmd vísast nánar til laga um váttryggingastarfsemi, laga um ársreikninga og laga um endurskoðendur. PricewaterhouseCoopers ehf. var kosið endurskoðunarfélag VÍS á aðalfundi félagsins þann 22. mars 2018 og hefur verið endurkjörið á aðalfundum árin 2019-2023.

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

Félagið hefur ekki hlotið dóma 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.

Félagið hefur heldur ekki gerst brotlegt við lög og reglur eftirlitsaðila.

Stjórnarhættir

VÍS telur að félagið og stjórn þess uppfylli skyldu sína til að birta upplýsingar um stjórnarhætti félagsins með stjórnarháttayfirlýsingu þessari og fjárfestavefsíðu félagsins þar sem finna má allar þær upplýsingar sem félaginu ber að birta skv. lagaumhverfi og leiðbeiningum um stjórnarhætti. Auk þess má finna mikið af upplýsingum um félagið í ársskýrslum.