

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Ársreikningur samstæðunnar árið 2021



Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	10
Efnahagsreikningur	11
Eiginfjárfirlit	12
Sjóðstreymisyfirlit	13
Skýringar	14
Óendurskoðuð fylgiskjöl	
Viðauki við skýringu 26	42
Ársfjórðungayfirlit	43
Stjórnarháttayfirlýsing	44
Ófjárhagslegar upplýsingar	51
Selected Financial Information	56

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennta trygginga hf. („félagið" „samstæðan" eða „Sjóvá") fyrir árið 2021 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingarstarfsemi. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“.

Rekstur og fjárhagsleg staða 2021

Sjóvá er alhliða tryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga. Sterk ímynd og staða félagsins á váttryggingamarkaði var staðfest þegar niðurstöður íslensku ánægjuvogarinnar sýndu að Sjóvá er efst tryggingafélaga í Íslensku ánægjuvuginni á árinu 2021, fimmta árið í röð. Ánægja viðskiptavina helst í hendur við ánægju starfsfólks en starfsánægja mældist á árinu 2021 með því hæsta sem mælist hjá íslenskum fyrirtækjum. Stefna félagsins er að vera þjónustufyrirtæki í fremstu röð og áhersla lögð á að þjónusta viðskiptavini á þeirra forsendum og eftir þeim leiðum sem hentar þeim best.

Tryggingavernd félagsins náði í lok árs 2021 til um 79.800 einstaklinga og 8.300 fyrirtækja.

Meðalfjöldi starfsmanna umreiknaður í heilsársstörf var 189 (2020: 187). Karlar eru 52% starfsmanna en konur 48%, sömu hlutföll eiga við um starfsmenn í stjórnendastöðum.

Hagnaður samstæðunnar 2021 var 9.570 millj. kr. (2020: 5.320). Í árslok 2021 námu eignir samstæðunnar 67.856 millj. kr. (2020: 59.261), skuldir 43.518 millj. kr. (2020: 37.898) og eigið fé 24.339 millj. kr. (2020: 21.364). Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 35,9% í árslok (2020: 36,0%), gjaldþolshlutfall nam 1,71 í árslok fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu og endurkaup (2020: 1,91) en 1,41 eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup.

Rekstrarniðurstaða ársins 2021 endurspeglar sterkan grunnrekstur félagsins sem og afar hagstæða þróun á eignamörkuðum á árinu.

Afkoma af váttryggingarekstri fyrir skatta nam á árinu 2021 2.517 millj.kr. (2020: 1.968). Eigin iðgjöld námu 22.928 millj. kr. á árinu 2021 og jukust um 15,7% á milli ára en þess ber að geta að á árinu 2020 fellði félagið niður bifreiðaiðgjöld einstaklinga í maí um sem nemur 650 millj.kr. Eigin tjón námu 16.307 millj.kr. á árinu 2021 (2020; 14.223) og jukust um 14,6%. Samsett hlutfall var 90,9% á árinu 2021 samanborið við 92,0% árið 2020.

Afkoma af fjárfestingastarfsemi fyrir skatta nam á árinu 2021 7.830 millj.kr. (2020: 3.960). Afkoman er töluvert umfram væntingar sem skýrist af góðri afkomu af safni skráðra og óskráðra hlutabréfa en þróun á eignamörkuðum var afar hagstæð á árinu. Fjárfestingatekjur námu 8.384 millj.kr. á árinu 2021 (2020: 5.274) og ávöxtun af fjárfestingaeignum í stýringu var 18,5% á árinu (2020: 13,2%).

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði arður sem nemur kr. 3,14 á hlut fyrir rekstrarárið 2021 eða um 3.850 millj.kr. Arðgreiðslustefna félagsins miðar við að greiða að lágmarki 50% af hagnaði hvers árs til hluthafa í formi arðs, að því gefnu að gjaldþol sé innan gjaldþolsviðmiða stjórnar sem er á bilinu 1,4-1,7. Gjaldþol eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup er 1,41. Fjárhagslegur styrkur félagsins er mikill líkt og ársreikningur félagsins sýnir. Eiginfjárlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu er 30,2% og fjárhagsstaða félagsins áfram traust og félagið eftir sem áður fært um að standa þétt við bakið á viðskiptavinum og mæta ófyrirséðum áföllum í rekstri.

Samfélagsleg ábyrgð

Það er yfirlýst stefna félagsins að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið og talið að samfélagslega ábyrgur rekstur skili sér í aukinni arðsemi til framtíðar. Samkvæmt UFS mati Reitunar, sem gerir grein fyrir hvernig fyrirtæki standa frammi fyrir áhættum sem snúa að umhverfis- og félagsþáttum og stjórnarháttum, fær Sjóvá 75 í einkunn af 100 mögulegum og er fyrir ofan meðaltal útgefenda sem farið hafa í gegnum sambærilega greiningu. Sjóvá fékk hæstu einkunn á markaði fyrir félagsþáttinn sem mælir meðal annars vinnuumhverfi, velferð starfsmanna og viðskiptaánægju.

Sjóvá hefur um árabíl verið aðalbachjarl Slysavarnarfélagssins Landsbjargar og hluti af Ólympíufjölskyldu ÍSÍ frá upphafi. Leitast er við að þeir fjármunir sem varið er til góðgerðarmála styðji við hlutverk og stefnu Sjóvár. Á árinu 2021 var samstarfssamningur við Landsbjörgu endurnýjaður til 5 ára og markmiðið að halda áfram nánú samstarfi beggja aðila á sviði slysavarna, standa að metnaðarfullum forvarnarverkefnum og stuðla þannig í sameiningu að bættu öryggi almennings og ferðamanna um allt land. Í ljósi góðrar rekstrarafkomu á árinu 2021 var ákveðið að styrkja Landsbjörgu jafnframt um 142,5 millj. kr. til smíða á þremur nýjum björgunarskipum samtakanna en með tilkomu nýrra björgunarskipa verður bylting í viðbragðstíma og aðbúnaði fyrir áhafnir og skjólstæðinga sem skiptir miklu máli fyrir öryggi sjófarenda og samfélagið allt.

Áhættustýring

Áhættustýring er eitt af lykilsviðum Sjóvá en félagið hefur komið á samhæfðri áhættustýringu sem nær til allra rekstrarþátta félagsins og sett sér áhættustefnu sem lýsir umgjörð áhættustýringar. Áhættustefnan nær til allra áhættuþátta sem krafist er í lögum og reglugerð um váttryggingastarfsemi.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra frh.:

Sjóvá hefur komið upp verklagi sem tryggir að stjórnendur og starfsmenn fái þjálfun í að þekkja áhættur sem geta haft áhrif á rekstur, viðskiptavini og váttryggingu. Þetta verklag segir jafnframt til um hvernig skuli tilkynna, skrá, meta, mæla stýra og/eða milda þær áhættur sem um ræðir. Frekari upplýsingar um áhættustýringu er að finna í stjórnarháttayfirlýsingu Sjóvá og skýringum 29-36.

Samþykktir, stjórn og hlutafé

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

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

Varamenn í stjórn eru Erna Gísladóttir og Garðar Gíslason.

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

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

Á aðalfundi félagsins 12. mars 2021 var samþykkt heimild til stjórnar til kaupa eigin bréfa með framkvæmd endurkaupaáætlunar. Endurkaupin máttu að hámarki nema 133,4 millj. hlutum. Félagið keypti 41,5 millj. eigin hluti á árinu fyrir 1.442 millj. kr. Þar af keypti félagið 6,5 millj. hluti á árinu á grundvelli fyrri heimildar sem samþykkt var á aðalfundi 2020. Kaup Sjóvá á eigin bréfum eru í samræmi við eiginfjárfestefnu félagsins. Tilgangur endurkaupanna er að lækka útgefið hlutafé.

Á aðalfundinum var einnig samþykkt að lækka hlutafé félagsins um 2 millj. hluti til jöfnunar eigin hluta á grundvelli ákvæða laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Hlutafé félagsins lækkaði þar með úr 1.336 millj. kr. í 1.334 millj. kr.

Á hluthafafundi Sjóvá þann 19. október 2021 var samþykkt að lækka hlutafé félagsins um kr. 66,5 millj.kr. að nafnverði eða úr 1.334 millj. kr. í 1.267 millj.kr. að nafnverði. Greiðsla til hluthafa fór fram 24. nóvember 2021 þegar lögboðnum skilyrðum fyrir hlutafjárþækkuninni var fullnægt og nam 2.500 millj.kr. Tilgangur hlutafjárþækkunarinnar var að laga fjármagnsskipan félagsins að gjaldþolsviðmiðum stjórnar. Stjórn hefur sett þau viðmið að gjaldþolshlutfallið sé á bilinu 1,4-1,7 en var þann 30. júní 2021 1,79, meðal annars þar sem ekki var greiddur arður til hluthafa á árinu 2020 í ljósi tilmæla eftirlitsaðila á þeim tíma.

Hlutafé samkvæmt efnahagsreikningi eftir hlutafjárþækkunir og kaup eigin hluta er því 1.228 millj. kr.

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

Í árslok 2021 voru hluthafar 1.295 en þeir voru 934 í ársbyrjun og fjölgaði því um 361 á árinu. 51,3% hluta eru í eigu lífeyrissjóða, 36,0% í eigu einstaklinga og fyrirtækja, 6,9% í eigu innlendra verðbréfasjóða, 2,3% í eigu fjármálafyrirtækja, 3,1% eigin hlutir og 0,4% í eigu erlendra verðbréfasjóða. Tíu stærstu hluthafar í árslok og hlutfallsleg eign þeirra er eftirfarandi:

	Virkur eignarhluti
SVN eignafélag ehf.	15,0%
Snæból ehf.	9,9%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	8,9%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	8,8%
Gildi - lífeyrissjóður	8,5%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	6,9%
Brú lífeyrissjóður	3,8%
Stapi lífeyrissjóður	3,6%
EGG ehf.	3,1%
Birta lífeyrissjóður	2,5%

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra frh.:

Covid-19

Covid-19 heimsfaraldurinn hafði óveruleg áhrif á rekstur félagsins á árinu 2021 líkt og á árinu 2020. Aðgerðir stjórnenda hafa miðað að því að tryggja rekstrarsamfellu þannig að sem minnst truflun verði á þjónustu við viðskiptavini sem og að tryggja öryggi starfsmanna og viðskiptavina sem kjósa að koma í útibú okkar. Góð reynsla er komin á rekstur félagsins við breyttar aðstæður, áfram verður náð fylgst með framvindu heimsfaraldursins og reksturinn aðlagður að fyrirmælum stjórnvalda hverju sinni. Fjárfestingastefna félagsins er óbreytt, lausafjárstaða er sterk sem og eiginfjárstaða félagsins sem er mjög sterk.

Stjórnarhættir

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

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

Annað

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

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

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

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2021, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2021. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Sjóváar hafa í dag farið yfir samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2021 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 10. febrúar 2022

Í stjórn:

Björgólfur Jóhannsson stjórnarformaður

Hildur Árnadóttir, varaformaður

Guðmundur Örn Gunnarsson

Ingi Jóhann Guðmundsson

Ingunn Agnes Kro

Forstjóri:

Hermann Björnsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Sjóvá-Almennra trygginga hf.

Áritun um endurskoðun samstæðuársreikningsins

Álit

Við höfum endurskoðað samstæðuársreikning Sjóvá-Almennra trygginga hf. („samstæðan“) fyrir árið 2021. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2021 og afkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á árinu 2021, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga.

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

Grundvöllur álits

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

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

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

Lykilþættir endurskoðunar

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

Lykilþáttur	Viðbrögð í endurskoðuninni
Mat tjónaskuldar <p>Tjónaskuld nam 22.449 milljónum króna í árslok 2021 og er hún 52% skulda samstæðunnar. Tjónaskuld er skuldbinding vegna tilkynnta og orðinna en ótilkynnta tjóna. Vísað er til skýringar 41 um reikningsskilaaðferðir og skýringar 26 um fjárhagsupplýsingar.</p> <p>Mat stjórnenda á áætluðum óuppgerðum tjónum, hvort sem þau hafa verið tilkynnt samstæðunni eða ekki, er lykilþáttur við endurskoðun vegna hárrar eðlislægrar áhættu við mat á væntum framtíðargreiðslum vegna orðinna tjóna. Það getur tekið nokkur ár að gera upp tjón og endanlegur kostnaður getur ráðist af þáttum sem eru óþekktir í árslok 2021 eða er ekki á færi samstæðunnar að stjórna. Mat tjóna sem hafa orðið, en hafa ekki verið tilkynnt til samstæðunnar, eru háð mestri óvissu.</p> <p>Mat tjóna er háð þeim gögnum sem liggja fyrir og þeim forsendum sem byggt er á við matið. Breytist forsendur getur það haft veruleg áhrif á fjárhæð tjónaskuldarinnar.</p>	<p>Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að leggja mat á þær forsendur sem stjórnendur nota við útreikning á tjónaskuld samstæðunnar. Í þeirri vinnu fólst meðal annars:</p> <ul style="list-style-type: none">• Mat og prófanir á völdum eftirlitsþáttum með aðskilnaði starfa við skráningu tjóna, ákvörðun um bótaskyldu og greiðslu tjónabóta, ásamt eftirliti stjórnenda með greiðslu tjónabóta.• Mat á virkni upplýsingakerfis sem notað er við tjónaskráningu og flutningi upplýsinga milli tjónakerfis og fjárhagskerfis.• Úrtaksprófanir á óuppgerðum tilkynntum tjónum í árslok til að staðfesta tilvist og að mat tjóna sé viðeigandi, ásamt því að staðfesta réttmæti greiðslna á tjónum.• Staðfesting með úrtaki á heild og nákvæmni gagna sem notuð eru við útreikning á tjónaskuld.• Aðstoð tryggingastærðfræðinga okkar við sjálfstæðan útreikning á tjónaskuldinni, ásamt mati á aðferðum og forsendum stjórnenda samstæðunnar við mat tjónaskuldarinnar og hvort bókfærð fjárhæð hennar sé viðeigandi.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Tilvist og mat á verðbréfum

Bókfært verð verðbréfa nam 56.898 milljónum króna og er 84% af bókfærðum eignum samstæðunnar í árslok 2021. Vísað er til skýringar 41 um reikningsskilaaðferðir og skýringa 19, 20 og 21 um fjárhagsupplýsingar.

Samstæðan á og stjórnar safni verðbréfa til að mæta skuldbindingum vegna ógreiddra tjóna. Samstæðan setur sér fjárfestingastefnu þar sem meðal annars er fjallað um samsetningu verðbréfa og hversu mikla áhættu heimilt er að taka. Verðbréfin eru að jafnaði í vörslu banka. Þar sem verðbréf eru verulegur hluti af eignum samstæðunnar þá er það lykilþáttur í endurskoðun okkar að staðfesta að verðbréfin séu til og í eigu samstæðunnar.

Verðbréfin eru færð á gangvirði og er meirihluti þeirra skráður á virkum markaði og hægt að nálgast upplýsingar um markaðsvirði bréfanna. Nokkur óvissa getur verið um matið, sérstaklega á skráðum verðbréfum þegar viðskipti eru strjál og á óskráðum verðbréfum, sem samtals eru metin á 7.509 milljónir króna. Við mat á þessum verðbréfum þurfa stjórnendur að gefa sér forsendur um ýmsa þætti sem hafa áhrif á matið. Þess vegna er mat skráðra verðbréfa þar sem viðskipti eru strjál og óskráðra verðbréfa lykilþáttur í endurskoðun okkar.

Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að staðfesta eignarhald samstæðunnar á verðbréfum í árslok og leggja mat á forsendur sem stjórnendur nota við útreikning á verðmæti þeirra. Í þeirri vinnu fólst meðal annars að:

- Staðfesta tilvist og eignarhald verðbréfa í árslok með utanaðkomandi staðfestingum.
- Staðfesta gengi á meirihluta skráðra verðbréfa með aðstoð gagnaveitna og upplýsingum frá sjóðstjórum óskráðra verðbréfasjóða.
- Meta aðferðir og útreikninga stjórnenda samstæðunnar á verðmæti óskráðra verðbréfa með aðstoð verðmats sérfræðinga okkar.
- Staðfesta með aðstoð verðmats sérfræðinga að fjáreignir flokkist rétt í gangvirðisstig í skýringu 19.

Aðrar upplýsingar í ársskýrslu

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru ársskýrsla að undanskildum samstæðuársreikningi og áritun okkar á hann. Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

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

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

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

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

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

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

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

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

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og forstjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi samstæðunnar. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert samstæðuna órekstrarhæfa.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.
- Öflum við nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna varðandi fjárhagslegar upplýsingar eininga innan samstæðunnar til að geta gefið álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, eftirliti og framkvæmd endurskoðunar samstæðunnar og berum óskipta ábyrgð á áritun okkar.

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

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

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

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Áritun og staðfesting vegna annarra ákvæða laga og reglna

Áritun vegna sameiginlegs rafræns skýrslusniðs (ESEF reglur)

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

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

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

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. fyrir árið 2021 með skráarheitið [213800R3IXBON2LBEI63-2021-12-31] sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við ESEF reglur.

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

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

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

Reykjavík, 10. febrúar 2022

KPMG ehf.

Sigríður Soffía Sigurðardóttir
Sæmundur Valdimarsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2021

	Skýr.	2021	2020
Iðgjöld ársins		23.952.628	20.831.290
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins		(1.024.858)	(1.014.584)
Eigin iðgjöld	7	<u>22.927.769</u>	<u>19.816.706</u>
Fjármunatekjur		496.659	475.778
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		7.887.528	4.798.578
Fjárfestingatekjur	8	<u>8.384.187</u>	<u>5.274.357</u>
Umboðslaun		117.415	101.427
Aðrar tekjur		124.184	116.175
Aðrar tekjur		<u>241.599</u>	<u>217.602</u>
Heildartekjur		<u>31.553.555</u>	<u>25.308.665</u>
Tjón ársins		(16.555.963)	(14.719.626)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins		249.061	496.325
Eigin tjón	9	<u>(16.306.902)</u>	<u>(14.223.301)</u>
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar		99.080	(677.988)
Rekstrarkostnaður	10	(4.998.430)	(4.479.092)
Heildargjöld		<u>(21.206.252)</u>	<u>(19.380.381)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		10.347.303	5.928.285
Tekjuskattur	13	(777.695)	(608.298)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		<u>9.569.608</u>	<u>5.319.986</u>
Skipting hagnaðar			
Hluthafar móðurfélagsins		9.569.608	5.319.986
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	14	<u>7,34</u>	<u>3,98</u>

Skýringar á blaðsíðum 14 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	2021	2020
Eignir			
Rekstrarfjármunir	15	477.635	492.656
Leigugeignir	16	1.292.373	275.970
Viðskiptavild	17	243.578	243.578
Óefnislegar eignir	18	352	1.200
Skatteign	27	2.392	2.522
Verðbréf	19-20	50.836.062	43.782.883
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	21	6.062.149	5.305.346
Endurtryggingaeignir	22	934.997	1.268.767
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	23	6.911.977	6.728.055
Handbært fé		1.094.896	1.160.223
Eignir samtals		67.856.411	59.261.201
 Eigið fé			
Hlutafé	24	1.227.796	1.334.106
Yfirverðsreikningur hlutafjár	24	2.274.856	6.110.625
Bundið eigið fé	24	6.722.578	732.834
Óráðstafað eigið fé		14.113.559	13.185.993
Eigið fé samtals		24.338.788	21.363.559
 Skuldir			
Vátryggingaskuld	26	33.341.268	29.866.524
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	21	6.062.149	5.305.346
Leiguskuldir	16	1.321.270	288.904
Skattar til greiðslu		799.589	604.195
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	28	1.993.346	1.832.673
Skuldir samtals		43.517.623	37.897.642
Eigið fé og skuldir samtals		67.856.411	59.261.201

Skýringar á blaðsíðum 14 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2021

	Skýr.	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2021	24	1.334.106	6.110.625	732.834	13.185.993	21.363.559
Arður 1,99 kr. á hlut					(2.652.298)	(2.652.298)
Kaup á eigin hlutum		(39.821)	(1.402.259)			(1.442.081)
Lækkun hlutfjár		(66.489)	(2.433.510)			(2.500.000)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins ...					9.569.608	9.569.608
Bundið eigið fé vegna verðbréfa				5.891.903	(5.891.903)	
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga				97.841	(97.841)	
Eigið fé 31.12.2021		<u>1.227.796</u>	<u>2.274.856</u>	<u>6.722.578</u>	<u>14.113.559</u>	<u>24.338.788</u>
Eigið fé 1.1.2020	24	1.346.607	6.348.500	990.758	7.608.083	16.293.948
Kaup á eigin hlutum		(12.501)	(237.874)			(250.375)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins ...					5.319.986	5.319.986
Bundið eigið fé vegna verðbréfa				(257.983)	257.983	
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga				59	(59)	
Eigið fé 31.12.2020		<u>1.334.106</u>	<u>6.110.625</u>	<u>732.834</u>	<u>13.185.993</u>	<u>21.363.559</u>

Skýringar á blaðsíðum 14 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2021

	Skýr.	2021	2020		
Rekstrarhreyfingar:					
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		9.569.608	5.319.986		
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:					
Fjármunatekjur í rekstri .....	(	496.659)	(	479.566)
Gangvirðisbreyting fjáreigna .....	(	7.887.528)	(	4.798.578)
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueigna	15,16	172.336		221.613	
Afskriftir óefnislegra eigna	18	848		1.035	
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	15	449		0	
		1.359.054		264.490	
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:					
Verðbréf, breyting .....	(	130.131)	(	4.672.616)
Skatteign, breyting		130		312	
Endurtryggingaeignir, breyting		333.770		148.716	
Viðskiptakröfur, breyting .....	(	183.922)	(	265.461)
Vátryggingaskuld, breyting		3.474.744		2.267.483	
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		960.263		846.499	
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		4.454.854	(	1.675.067)
Innborgaðar fjármunatekjur		1.507.892		2.731.937	
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur .....	(	604.195)	(	556.409)
Handbært fé frá rekstri		6.717.605		764.951	
Fjárfestingahreyfingar:					
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	15	(54.125)	(179.639)
Söluverð rekstrarfjármuna		3.914		0	
Fjárfestingahreyfingar		(50.211)	(179.639)
Fjármögnunarahreyfingar:					
Greiddur arður til hluthafa .....	(	2.652.298)		0
Kaup á eigin hlutum .....	(	1.442.081)	(	250.375)
Lækkun hlutafjár .....	(	2.500.000)		0
Afborganir af leiguskuldum .....	(	141.529)	(	147.955)
Fjármögnunarahreyfingar		(6.735.908)	(398.330)
Breyting á handbæru fé .....	(	68.514)		186.982
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		3.187		3.788	
Handbært fé í ársbyrjun		1.160.223		969.453	
Handbært fé í árslok		1.094.896		1.160.223	

Skýringar á blaðsíðum 14 til 41 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Skýringar

1. Félagið

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. („félagið“, „samstæðan“ eða „Sjóvá“) er hlutafélag með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess í Kringlunni 5 í Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2021 hefur að geyma ársreikning þess og dótturfélaga, sem vísað er til í heild sem „samstæðunnar“. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingastarfsemi.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf. staðfesti ársreikninginn þann 10. febrúar 2022.

Yfirlit um mikilvægar reikningsskilaaðferðir samstæðunnar er að finna í skýringu 41.

b. Grundvöllur matsaðferða

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

c. Rekstrarhæfi

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

d. Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

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

3. Reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

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

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

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur og lagt mat á þá liði sem hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar, sjá skýringu 19 um gangvirði fjáreigna og skýringu 26 um váttryggingaskuld.

Mat á gangvirði fjáreigna

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

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

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

Skýringar, frh.:

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

a. Endanleg fjárhæð tjónabóta

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

b. Ákvörðun á gangvirði fjármálagerninga

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

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

c. Ákvörðun virðisrýrnunar fjáreigna

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

4. Breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu

Við gerð ársreikningsins var beitt sömu reikningsskilaaðferðum og var beitt árið 2020.

Skýringar, frh.:

5. Starfspáttayfirlit

Starfspáttayfirlit er birt eftir eðli rekstrar og byggir það á skipulagi og innri upplýsingagjöf til lykilstjórnenda samstæðunnar. Annars vegar horfa stjórnendur á skiptingu í megin starfspætti en hins vegar er horft á skiptingu eftir flokkum tryggingagreina í skaðatryggingarekstri. Rekstrarafkoma starfspáttar tekur til liða sem heyra beint undir ákveðna starfspætti og til þeirra liða sem hægt er að skipta milli starfspáttar á rökrænan hátt.

Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri eru reiknaðar af þeim hluta vátryggingaskuldar viðkomandi greinar sem ekki er núvirtur. Við útreikning er miðað við væntan líftíma skuldarinnar og ávöxtun ríkisskuldabréfa.

Samstæðunni er skipt upp í þrjá rekstrarstarfspætti: Skaðatryggingarekstur, líftryggingarekstur og fjárfestingastarfsemi.

Árið 2021

Rekstrarstarfspættir	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Fjárfestinga- starfsemi	Samtals
Iðgjöld ársins	21.460.195	2.492.433	0	23.952.628
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins	(609.108)	(415.750)	0	(1.024.858)
Fjárfestingatekjur	200.810	21.898	8.161.479	8.384.187
Aðrar tekjur	114.803	126.796	0	241.599
Heildartekjur starfspáttar	21.166.700	2.225.377	8.161.479	31.553.555
Tjón ársins	(15.630.559)	(925.404)	0	(16.555.963)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins	(10.135)	259.196	0	249.061
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	0	0	99.080	99.080
Rekstrarkostnaður	(4.045.569)	(522.176)	(430.685)	(4.998.430)
Rekstrarafkoma starfspáttar	1.480.436	1.036.993	7.829.874	10.347.303
Tekjuskattur				(777.695)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins				9.569.608

Fjárfestingar starfspáttarins skaðatrygginga eru 54 millj. kr. og afskriftir 65 millj. kr. Viðbætur við leigugeignir á árinu voru 1.069 millj. kr. og afskriftir 107 millj. kr.

Árið 2020

Rekstrarstarfspættir	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Fjárfestinga- starfsemi	Samtals
Iðgjöld ársins	18.604.227	2.227.063	0	20.831.290
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins	(648.441)	(366.142)	0	(1.014.584)
Fjárfestingatekjur	156.148	18.951	5.099.258	5.274.357
Aðrar tekjur	110.429	107.173	0	217.602
Heildartekjur starfspáttar	18.222.363	1.987.044	5.099.258	25.308.665
Tjón ársins	(13.955.305)	(764.321)	0	(14.719.626)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins	331.177	165.148	0	496.325
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	0	0	(677.988)	(677.988)
Rekstrarkostnaður	(3.603.408)	(414.886)	(460.797)	(4.479.092)
Rekstrarafkoma starfspáttar	994.827	972.984	3.960.472	5.928.284
Tekjuskattur				(608.298)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins				5.319.986

Fjárfestingar starfspáttarins skaðatrygginga eru 180 millj. kr. og afskriftir 89 millj. kr. Viðbætur við leigugeignir á árinu voru 3 millj. kr. og afskriftir 133 millj. kr.

Skýringar, frh.:

6. Tekjur og gjöld af skaðatryggingum

Skaðatryggingar félagsins greinast þannig:

Árið 2021

	Eigna- tryggingar	Sjó, flug & farm- tryggingar	Lögbundnar ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgðar- tryggingar	Alm. slysa og sjúkra- tryggingar	Atvinnu- slysa- tryggingar	Sjúkra- kostnaðar- tryggingar	Erlendar endur- tryggingar	Samtals
Iðgjöld ársins	4.843.359	794.186	8.614.331	4.023.890	1.309.596	967.175	885.342	22.316	0	21.460.195
Tjón ársins	(2.450.307)	(542.646)	(7.013.419)	(3.027.246)	(920.246)	(886.105)	(794.974)	4.888	(503)	(15.630.559)
Rekstrarkostnaður	(935.052)	(122.953)	(1.580.290)	(832.756)	(233.544)	(181.020)	(154.499)	(4.717)	(728)	(4.045.559)
Til endurtryggjenda	(223.846)	(166.136)	(56.334)	(9.485)	(133.808)	(2.540)	(12.423)	0	0	(604.571)
Fjárfestingatekjur og aðrar tekjur	65.724	9.444	124.138	53.122	21.405	4.575	13.813	8.710	0	300.930
Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi	1.299.878	(28.105)	88.426	207.525	43.402	(97.914)	(62.742)	31.196	(1.231)	1.480.436

Árið 2020*

	Eigna- tryggingar	Sjó, flug & farm- tryggingar	Lögbundnar ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgðar- tryggingar	Alm. slysa og sjúkra- tryggingar	Atvinnu- slysa- tryggingar	Sjúkra- kostnaðar- tryggingar	Erlendar endur- tryggingar	Samtals
Iðgjöld ársins	4.380.760	659.400	7.249.755	3.245.459	1.212.877	919.577	916.436	19.963	0	18.604.227
Tjón ársins	(2.924.698)	(280.764)	(6.107.874)	(2.322.545)	(964.190)	(572.156)	(786.857)	(11.686)	15.465	(13.955.305)
Rekstrarkostnaður	(878.889)	(96.425)	(1.381.835)	(715.155)	(207.260)	(173.801)	(145.306)	(4.095)	(643)	(3.603.408)
Til endurtryggjenda	(41.031)	(128.925)	(29.206)	(12.342)	(97.837)	(2.512)	10.808	0	0	(301.044)
Fjárfestingatekjur og aðrar tekjur	56.726	8.311	99.784	43.087	17.454	12.352	12.462	182	0	250.358
Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi	592.868	161.597	(169.377)	238.505	(38.956)	183.461	7.544	4.365	14.822	994.827

* Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við framsetningu á árinu 2021.

Skýringar, frh.:

7. Eigin iðgjöld	2021	2020
Eigin iðgjöld greinast þannig:		
Bókfærð iðgjöld	25.848.693	22.265.366
Vildarafsláttur.....	(933.127)	(703.419)
Breyting á iðgjaldaskuld	(962.938)	(730.656)
Hluti endurtryggjenda	(1.034.393)	(1.031.154)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	9.535	16.570
Eigin iðgjöld	<u>22.927.769</u>	<u>19.816.706</u>

8. Fjárfestingatekjur

Fjármunatekjur í rekstrarreikningi innifela vexti af fjáreignum sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði og arðgreiðslur. Gangvirðisbreytingar verðbréfa samanstanda af söluhagnaði/(sölutapi) verðbréfa, gangvirðisbreytingum og vaxtatekjum af verðbréfum.

Fjárfestingatekjur greinast þannig:	2021	2020
Vaxtatekjur af handbæru fé	2.517	7.224
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum	378.391	361.952
Fenginn arður	128.970	105.258
Gengismunur	(13.219)	1.345
Fjármunatekjur	496.659	475.778
Gangvirðisbreyting verðbréfa	7.887.528	4.798.578
Fjárfestingatekjur	<u>8.384.187</u>	<u>5.274.357</u>

9. Eigin tjón

Eigin tjón greinast þannig:	2021	2020
Bókfærð tjón	14.065.298	13.814.367
Hluti endurtryggjenda	(586.091)	(580.358)
Breyting á tjónaskuld.....	2.490.665	905.259
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	337.030	84.033
Eigin tjón	<u>16.306.902</u>	<u>14.223.301</u>

10. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður greinist þannig:	2021	2020*
Laun og launatengd gjöld	2.955.841	2.699.636
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður	1.869.405	1.556.808
Afskriftir rekstrarfjármuna	173.184	222.648
Rekstrarkostnaður	<u>4.998.430</u>	<u>4.479.092</u>

* Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við framsetningu á árinu 2021

Skýringar, frh.:

11. Laun og launatengd gjöld	2021	2020
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	2.273.428	2.114.183
Lífeyrisiðgjöld	335.618	308.485
Tryggingagjald	168.986	163.819
Fjársýsluskattur	152.184	141.891
Annar starfsmannakostnaður	132.279	109.737
Laun og launatengd gjöld	<u>3.062.495</u>	<u>2.838.115</u>

Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf 189 187

52% starfsmanna eru karlar og 48% konur. Konur eru 48% stjórnenda og karlar 52%.

12. Endurskoðunarkostnaður	2021	2020
Endurskoðunarkostnaður greinist þannig:		
KPMG ehf. vegna endurskoðunar	19.179	18.698
KPMG önnur endurskoðunartengd þjónusta	3.357	2.783
KPMG ehf. önnur aðkeypt þjónusta	852	634
Kostnaður vegna endurskoðunarfélags	<u>23.388</u>	<u>22.115</u>

13. Tekjuskattur	2021	2020
Tekjuskattur greinist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu	801.572	604.196
Leiðrétt frá fyrra ári	(24.007)	3.790
Frestaður tekjuskattur	130	312
Tekjuskattur samtals	<u>777.695</u>	<u>608.298</u>

Virkur tekjuskattur:	2021	2020
Hagnaður fyrir tekjuskatt	<u>10.347.303</u>	<u>5.928.285</u>
Tekjuskattur samkvæmt		
gildandi skatthlutfalli	20,0% 2.069.461	20,0% 1.185.657
Áhrif sérstaks fjársýsluskatts	0,9% 92.213	0,8% 47.118
Óskattskyld (gjöld)/tekjur tengdar hlutabréfum	(13,2%) (1.364.804)	(10,6%) (627.964)
Aðrir liðir	(0,2%) (19.175)	0,1% 3.487
Virkur tekjuskattur	<u>7,5% 777.695</u>	<u>10,3% 608.298</u>

14. Hagnaður á hlut

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

	2021	2020
Hagnaður- og heildarhagnaður ársins	9.569.608	5.319.986
Meðalfjöldi hluta á árinu	1.303.415	1.337.231
Grunnhagnaður á hlut	7,34	3,98

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

Skýringar, frh.:

15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Innréttingar, tæki og		
	Fasteignir	bifreiðar	Samtals
Heildarverð 1.1.2020	226.526	624.174	850.700
Viðbót á árinu	0	179.639	179.639
Selt og aflagt á árinu	0	(123.400)	(123.400)
Heildarverð 31.12.2020	226.526	680.413	906.939
Viðbót á árinu	0	54.125	54.125
Selt og aflagt á árinu	0	(7.000)	(7.000)
Heildarverð 31.12.2021	226.526	727.538	954.064
Afskrifað 1.1.2020	55.033	393.337	448.370
Afskrift færð út	0	(123.089)	(123.089)
Afskrifað á árinu	5.644	83.358	89.002
Afskrifað samtals 31.12.2020	60.677	353.606	414.283
Afskrift færð út		(2.893)	(2.893)
Afskrifað á árinu	5.644	59.396	65.040
Afskrifað samtals 31.12.2021	66.321	410.109	476.430
Bókfært verð 1.1.2020	171.493	230.837	402.330
Bókfært verð 31.12.2020	165.849	326.807	492.656
Bókfært verð 31.12.2021	160.205	317.429	477.635
Afskriftahlutföll	2 - 4%	15 - 33%	

Fasteignamat fasteigna í árslok 2021 nam 294 millj. kr. (2020: 290). Vátryggingarverðmæti fasteigna nam 578 millj. kr. (2020: 513). Vátryggingaverðmæti annarra rekstrarfjármuna er 1.208 millj. kr. (2020: 1.177).

16. Leigueignir og leiguskuldir

Samstæðan leigir húsnæði til afnota í rekstri sínum. Leigusamningur vegna höfuðstöðva félagsins er til ársins 2032.

	Fasteignir	Bifreiðar	Samtals
Leigueignir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:			
Leigueignir 1.1.2020	390.780	4.677	395.457
Viðbætur við leigueignir	0	3.405	3.405
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna	9.617	102	9.719
Afskrifað á árinu	(129.471)	(3.140)	(132.611)
Leigueignir 31.12.2020	270.926	5.044	275.970
Viðbætur við leigueignir	1.069.470	0	1.069.470
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna	54.045	184	54.229
Afskrifað á árinu	(105.103)	(2.193)	(107.296)
Leigueignir 31.12.2021	1.289.338	3.035	1.292.373
Leiguskuldir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:		2021	2020
Leiguskuldir 1.1.		288.904	404.818
Viðbætur á árinu		1.056.684	3.405
Vaxtagjöld		62.982	17.366
Greiddar leiguskuldir		(141.529)	(147.955)
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna		54.229	11.270
Leiguskuldir 31.12.		1.321.270	288.904
Afborganir innan árs		158.011	140.349
Afborganir síðar		1.163.259	148.555
Samtals		1.321.270	288.904

Skýringar, frh.:

16. Leigueignir og leiguskuldir, frh.:

Aðrir samningar sem ekki falla undir IFRS 16 eru ótímabundnir með gagnkvæmum uppsagnarfresti. Ekki er færð skuldbinding vegna þessara samninga þar sem óverulegur kostnaður felst í uppsögn þeirra. Gjöld vegna þessara samninga í rekstrarreikningi eru 15 millj. kr. (2020: 19).

17. Viðskiptavild

Virðisrýrnunarpróf fyrir fjárskapandi einingar sem fela í sér viðskiptavild:

Viðskiptavild samstæðunnar að fjárhæð 244 millj. kr. er vegna kaupa á líffryggingarekstri hennar. Í árslok 2021 var framkvæmt árlegt virðispróf á viðskiptavildinni sem miðast við samþykktar rekstraráætlanir og afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Framtíðarvirði er byggt á 1% raunvexti, sem miðast við langtímamarkmið samstæðunnar í tengslum við rekstur þessarar einingar. Niðurstaða prófsins var að ekki væri þörf á að færa niður bókfært verðmæti hennar.

18. Óefnislegar eignir

Hugbúnaður og afskriftir hans greinast þannig:	2021	2020
Heildarverð 1.1.	5.717	5.717
Heildarverð 31.12.	5.717	5.717
Afskrifað alls 1.1.	(4.517)	(3.482)
Afskrifað á árinu	(848)	(1.035)
Afskrifað alls 31.12.	(5.365)	(4.517)
Bókfært verð 31.12.	352	1.200
Afskriftahlutföll		20-50%

19. Fjáreignir

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun fjáreigna ásamt gangvirði þeirra:

2021	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Samtals	Gangvirði
Verðbréf	50.836.062		50.836.062	50.836.062
Endurtryggingaeignir		63.543	63.543	63.543
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		6.299.301	6.299.301	6.299.301
Handbært fé		1.094.896	1.094.896	1.094.896
Fjáreignir samtals 31.12.	50.836.062	7.457.740	58.293.802	58.293.802
2020				
Verðbréf	43.782.883	0	43.782.883	43.782.883
Endurtryggingaeignir	0	85.743	85.743	85.743
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	5.910.999	5.910.999	5.910.999
Handbært fé	0	1.160.223	1.160.223	1.160.223
Fjáreignir samtals 31.12.	43.782.883	7.156.965	50.939.848	50.939.848

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

Skýringar, frh.:

19. Fjáreignir, frh.:

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

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
2021				
Fjáreignir á gangvirði	43.327.435	4.050.505	3.458.122	50.836.062
2020				
Fjáreignir á gangvirði	37.722.717	2.839.880	3.220.286	43.782.883

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

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

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

Breytingar sem falla undir stig 3 á árinu eru eftirfarandi:

	2021	2020
Staða 1.1.	3.220.286	2.623.533
Keypt	12.323	500.805
Selt/afborganir	(335.385)	(6.071)
Flutt á milli stiga	(819.023)	0
Matsbreyting	1.379.921	102.019
Staða 31.12.	3.458.122	3.220.286

20. Verðbréf

Verðbréf á gangvirði greinast þannig:

	2021	2020*
Skuldabréf:		
Ríkistryggð verðbréf	13.770.448	12.489.685
Sértryggð skuldabréf	5.705.909	5.761.986
Önnur skuldabréf	10.857.428	8.859.172
Skuldabréf samtals	30.333.785	27.110.843
Hlutdeildarskírteini:		
Skuldabréfasjóðir með ríkisbréfum	741.945	718.043
Aðrir skuldabréfasjóðir	1.255.186	1.244.264
Hlutabréfasjóðir	500.541	408.785
Aðrir sjóðir	228.201	386.726
Hlutdeildarskírteini samtals	2.725.873	2.757.818
Hlutabréf:		
Skráð í kauphöll	14.758.855	11.838.766
Óskráð	3.016.928	1.774.884
Hlutabréf samtals	17.775.783	13.613.650
Önnur verðbréf:		
Laust fé	621	300.572
Önnur verðbréf samtals	621	300.572
Verðbréf 31.12.	50.836.062	43.782.883

* Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við framsetningu á árinu 2021

Skýringar, frh.:

21. Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka

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

	2021	2020
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka greinast þannig:		
Staða í ársbyrjun	5.305.346	4.539.047
Innborguð söfnun	244.089	267.229
Endurgreidd söfnun	(370.573)	(378.203)
Ávöxtun fjárfestinga	883.287	877.273
Staða í árslok 31.12	<u>6.062.149</u>	<u>5.305.346</u>

22. Endurtryggingaeignir

Endurtryggingaeignir greinast þannig:	2021	2020
Hluti endurtryggjenda í váttryggingaskuld:		
Löggjaldaskuld	198.102	172.641
Tjónaskuld	673.353	1.010.383
Hluti endurtryggjenda í váttryggingaskuld samtals	<u>871.455</u>	<u>1.183.024</u>
Krafa á endurtryggjendur	63.543	85.743
Endurtryggingaeignir 31.12	<u>934.998</u>	<u>1.268.767</u>

23. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur greinast þannig:	2021	2020
Viðskiptakröfur tengdar váttryggingastarfsemi	6.669.674	6.282.484
Afdreginn fjármagnstekjuskattur	247.901	509.227
Sölulaun í dreifingu og fyrirframgreiddur kostnaður	364.775	307.829
Aðrar kröfur	7.086	8.814
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	(377.459)	(380.300)
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur 31.12.....	<u>6.911.977</u>	<u>6.728.055</u>

24. Eigið fé

Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.267.617 þús. kr. í árslok 2021 og var lækkað um 68.341 þús.kr. á árinu. Allt hlutafé er greitt að fullu. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 39.821 þús. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

Arðgreiðslur

Arðgreiðslur til hluthafa eru færðar til lækkunar á eigin fé þegar þær hafa verið samþykktar á aðalfundi. Samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995 má úthluta sem arði hagnaði samkvæmt samþykktum ársreikningi síðasta árs, yfirfærðum hagnaði frá fyrri árum og frjálsum sjóðum. Hins vegar takmarkar gjaldþol þær fjárhæðir sem félagið getur greitt sem arð til hluthafa sinna.

Yfirverð

Yfirverðsreikningur hlutafjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutafjár sem félagið hefur selt. Samkvæmt lögum um hlutafélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutafjár í lögbundinn varasjóð, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutafjár getur félagið ráðstafað.

Bundið eigið fé

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, að teknu tilliti til skattaáhrifa eftir því sem við á. Samkvæmt sömu lögum skal félagið binda hlutdeild í hagnaði dótturfélags umfram móttekinn arð.

Skýringar, frh.:

24. Eigið fé, frh.:

Óráðstafað eigið fé

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

Bundið eigið fé greinist á eftirfarandi hátt	Óinnleyst matsbreyting fjármála- gerna	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Samtals
2021			
Staða í upphafi árs	725.768	7.067	732.834
Breyting á óinnleystri matsbreytingu fjármálagerna	6.076.870	0	6.076.870
Skattaáhrif af óinnleystri matsbreytingu fjármálagerna	(184.967)	0	(184.967)
Hlutdeild í bundnum eiginfjárreikningi dótturfélaga	0	97.841	97.841
Staða í lok árs	6.617.671	104.908	6.722.578
2020			
Staða í upphafi árs	983.751	7.008	990.758
Breyting á óinnleystri matsbreytingu fjármálagerna	(334.962)	0	(334.962)
Skattaáhrif af óinnleystri matsbreytingu fjármálagerna	76.979	0	76.979
Hlutdeild í bundnum eiginfjárreikningi dótturfélaga	0	59	59
Staða í lok árs	725.768	7.067	732.834

25. Gjaldþol

	2021	2020
Gjaldþolshlutfall í samræmi við matsreglur Solvency II í árslok greinist þannig í árslok:		
Gjaldþol	24.672.441	21.769.615
Gjaldþolskrafa, (SCR)	14.398.033	11.423.700
Gjaldþolshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	1,71	1,91
Gjaldþolshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	1,41	1,67
Lágmarksfjármagn (MCR)	4.998.440	4.345.027
Lágmarksfjármagnshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	4,94	5,01
Lágmarksfjármagnshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og tilkynnt endurkaup	4,07	4,40
Líftryggingaáhætta	634.401	570.123
Heilsuþryggingaáhætta	1.891.127	1.669.947
Skaðatryggingaáhætta	7.087.794	6.125.209
Markaðsáhætta	10.567.974	7.654.964
Mótaðilaáhætta	1.115.273	1.091.178
Fjölþættingaáhrif	(6.007.869)	(5.069.934)
Grunngjaldþolskrafa (Basic SCR) 31.12	15.288.699	12.041.486
Rekstraráhætta	888.866	794.131
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(1.779.532)	(1.411.918)
Gjaldþolskrafa (SCR)	14.398.033	11.423.700

26. Vátryggingaskuld

Vátryggingaskuld greinist þannig:	2021	2020
Vátryggingaskuld (heild):		
Tjónaskuld	22.448.907	20.115.545
Áhættuálag	1.065.191	1.006.967
Vildarafsláttur	596.281	476.060
Iðgjaldaskuld	9.230.889	8.267.952
Vátryggingaskuld 31.12	33.341.268	29.866.524
Hluti endurtryggjenda:		
Tjónaskuld	673.353	1.010.383
Iðgjaldaskuld	198.102	172.641
Hluti endurtryggjenda 31.12	871.455	1.183.024

Skýringar, frh.:

26. Vátryggingaskuld, frh.:

	2021	2020
Eigin vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	21.775.554	19.105.162
Áhættuálag	1.065.191	1.006.967
Vildarafsláttur	596.281	476.060
Iðgjaldaskuld	9.032.787	8.095.311
Eigin vátryggingaskuld 31.12	<u>32.469.813</u>	<u>28.683.500</u>

Þróun vátryggingaskuldar á árinu greinist þannig:

2021	Hlutdeild		
	Heild	endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Tjónaskuld:			
Tjónaskuld ásamt áhættuálagi í upphafi árs	21.122.512	(1.010.383)	20.112.129
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	(99.080)	0	(99.080)
Greidd tjón á árinu vegna eldri ára	(7.342.252)	457.113	(6.885.138)
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna ársins	10.028.249	(156.934)	9.871.315
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	(253.555)	36.850	(216.705)
Breyting á áhættuálagi	58.223		58.223
Tjónaskuld ásamt áhættuálagi í árslok	<u>23.514.097</u>	<u>(673.353)</u>	<u>22.840.745</u>

Iðgjaldaskuld:			
Iðgjaldaskuld í upphafi árs	8.267.952	(172.641)	8.095.311
Breyting á árinu	962.937	(25.461)	937.476
Iðgjaldaskuld í árslok	<u>9.230.889</u>	<u>(198.102)</u>	<u>9.032.787</u>

2020	Hlutdeild		
	Heild	endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Tjónaskuld:			
Tjónaskuld ásamt áhættuálagi í upphafi árs	19.539.265	(1.094.416)	18.444.849
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	677.988		677.988
Greidd tjón á árinu vegna eldri ára	(7.481.912)	434.528	(7.047.384)
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna ársins	8.718.275	(243.108)	8.475.167
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	(397.366)	(107.387)	(504.753)
Breyting á áhættuálagi	66.262		66.263
Tjónaskuld ásamt áhættuálagi í árslok	<u>21.122.512</u>	<u>(1.010.383)</u>	<u>20.112.129</u>

Iðgjaldaskuld:			
Iðgjaldaskuld í upphafi árs	7.537.296	(156.079)	7.381.217
Breyting á árinu	730.656	(16.562)	714.094
Iðgjaldaskuld í árslok	<u>8.267.952</u>	<u>(172.641)</u>	<u>8.095.311</u>

Skýringar, frh.:

26. Vátryggingaskuld, frh.:

Þróun tjónaskuldar á árinu 2021, tjón ársins:

	Heild	Hlutdeild endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	6.723.046	(128.977)	6.594.069
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	10.028.249	(156.934)	9.871.315
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	(253.555)	36.850	(216.705)
Breyting á áhættuálagi	58.223	0	58.223
Tjón ársins	16.555.963	(249.061)	16.306.902
Heildartjónagreiðslur ársins greinast þannig:			
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	6.723.046	(128.977)	6.594.069
Greitt vegna tjóna fyrri ára	7.342.252	(457.113)	6.885.139
Bókfærð tjón	14.065.298	(586.091)	13.479.207

Þróun tjónaskuldar á árinu 2020, tjón ársins:

	Heild	Hlutdeild endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	6.332.454	(145.830)	6.186.624
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	8.718.275	(243.108)	8.475.167
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	(397.366)	(107.387)	(504.753)
Breyting á áhættuálagi	66.262		66.262
Tjón ársins	14.719.626	(496.325)	14.223.300
Heildartjónagreiðslur ársins greinast þannig:			
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	6.332.454	(145.830)	6.231.473
Greitt vegna tjóna fyrri ára	7.481.912	(434.528)	7.002.535
Bókfærð tjón	13.814.366	(580.358)	13.234.008

Áhætta tengd vátryggingum er háð mörgum þáttum.

Vátryggingaskuld er samtala besta mats á skuldbindingum vegna gerðra vátryggingasamninga og samanstendur af tjónaskuld, áhættuálagi, iðgjaldaskuld og vildarafslætti sbr. XIV. kafla í lögum nr. 100/2016 um vátryggingastarfsemi. Tjónaskuld er mat á fjárhagslegri skuldbindingu sem hvílir á samstæðunni vegna ógreiddra tjóna í heild, það er tilkynntra tjóna og orðinna en ótilkynntra tjóna í árslok. Notaðar eru tölfræðiaðferðir við að áætla endanlegan kostnað vegna orðinna tjóna.

Tjónaskuld vegna tilkynntra tjóna er áætlun fyrir þeim tjónum sem tilkynnt hafa verið til félagsins að frádregnu því sem þegar hefur verið greitt vegna þessara tjóna. Áætlanir eru gerðar fyrir hvert tjón miðað við þá vitneskju sem fyrir hendi er um tjónsatvik þegar tjón er tilkynnt og breytingar gerðar ef nýjar upplýsingar berast um einstök tjón. Tjónaáætlanir eru yfirfarnar reglulega og endurmetnar eftir atvikum. Meðaltjónsfjárhæð í viðkomandi vátryggingagrein er notuð til að áætla tjónskostnað ef ekki liggja fyrir betri upplýsingar til þess að áætla tjónskostnaðinn.

Hluti tjónaskuldar er áætlun fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum og viðbótarkostnaði vegna tjóna sem ekki eru að fullu komin fram. Mat á tjónskostnaði vegna þessa þáttar er unnið ársfjórðungslega og byggist á tjónareynslu og framkomnum áður ótilkynntum tjónum á síðastliðnum 15 árum.

Mat á tjónaskuld byggir á matsreglum samkvæmt Solvency II gjaldþolsreglum. Aðferðin byggir á því að meta vænt gildi eða meðaltal (líkindafræðilegt vegið meðaltal) á núvirtu greiðslufæði fyrir núverandi skuldbindingar. Við útreikning á væntu gildi er tekið tillit til markaðs- og tryggingafræðilegra upplýsinga sem eru til staðar á þeim tíma sem matið á sér stað. Við útreikning á tjónaskuld er safninu skipt upp í einsleita áhættuhópa (e. homogenous risk groups) og tjónaskuldin metin fyrir hvern hóp fyrir sig. Vænt gildi tjónaskuldarinnar er kallað besta mat (e. best estimate).

Í viðauka á bls. 42 má sjá þróun tjónaskuldar í skaðatryggingum hjá samstæðunni á undanliðnum 10 árum og stöðu hennar í árslok 2021.

Áhættuálag (e. risk margin) er mat á fjármagnskostnaði við að leggja til eigið fé til jafns við þá gjaldþolskröfu sem nauðsynleg er til að standa undir vátryggingaskuldbindingum félagsins á uppgjörstíma þeirra.

Iðgjaldaskuld er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar vátryggingaáhættu sem tilheyrir næsta reikningsári.

Skýringar, frh.:

27. Skatteign

Skatteign greinist þannig:	2021	2020
Skatteign 1.1.	2.522	2.834
Tekjuskattur ársins	(777.695)	(604.493)
Leiðrétting fyrra árs	0	(15)
Skattur til greiðslu	777.564	604.196
Skatteign 31.12.	<u>2.392</u>	<u>2.522</u>
Skatteign greinist á eftirtalda liði:	2021	2020
Rekstrarfjármunir	(12.325)	(10.004)
Viðskiptakröfur	9.659	13.621
Aðrir efnahagsliðir	5.058	(1.094)
Skatteign 31.12.	<u>2.392</u>	<u>2.522</u>

28. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir greinast þannig:	2021	2020
Viðskiptaskuldir	737.987	698.566
Skuldir við endurtryggjendur	77.132	81.550
Opinber gjöld af iðgjöldum	684.292	606.543
Aðrar skuldir	493.935	446.014
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir 31.12.	<u>1.993.346</u>	<u>1.832.673</u>

Skýringar, frh.:

Áhættustýring

29. Yfirlit

Í skýringum 29-36 er gerð grein fyrir þeim áhættuþáttum sem félagið skilgreinir í stefnu um áhættustýringu. Markmið áhættustýringar samkvæmt stefnu er að skilgreina, mæla og stýra þeim þáttum sem falla undir stefnuna.

Stefna áhættustýringar, áhættumælikvarðar og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að mæta kröfum um áhættustýringu. Samkvæmt XVI. kafla laga nr. 100/2016 um váttryggingastarfssemi þarf staða eigin fjár (og annarra viðurkenndra gjaldþolsliða) að vera næg til að mæta gjaldþolskröfu þó félagið verði fyrir áföllum. Stjórn Sjóvá hefur sett félaginu viðmið að gjaldþolslutfall skuli vera á bilinu 1,4-1,7.

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

Starfsmenn Sjóvá vinna útreikning á gjaldþolskröfu Solvency II og eigið áhættu- og gjaldþolsmat í samvinnu við stjórn. Í eigin áhættu- og gjaldþolsmati (e. ORSA) er tilgreind helsta áhætta sem félagið stendur frammi fyrir sem er ekki hluti af staðlaðri formúlu útreiknings á gjaldþolskröfum samkvæmt Solvency II. Árlega er skýrsla um eigið áhættu- og gjaldþolsmat send Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands til umsagnar.

Eftirfarandi eru helstu áhættuþættir samkvæmt stefnu um áhættustýringu (sjá nánar í skýringum 30-36):

- váttryggingaáhætta (skýring 30)
- mótaðilaáhætta (skýring 31)
- lausafjáraáhætta (skýring 32)
- markaðsáhætta (skýring 33)
- gjaldmiðlaáhætta (skýring 34)
- rekstraráhætta (skýring 35)
- eiginfjáraáhætta (skýring 36)

30. Váttryggingaáhætta

Váttryggingaáhætta er hættu á að fjárhagslegt tap verði vegna þess að verðlagning eða váttryggingaskuld sé metin með ófullnægjandi hætti. Í útreikningi á gjaldþolskröfu er váttryggingaáhættu skipt í skaðatryggingaáhættu, heilsutryggingaáhættu og líftryggingaáhættu.

Við verðlagningu á váttryggingum er líkindareikningi beitt og stendur félagið frammi fyrir þeirri áhættu að tjónafjárhæðir verði að meðaltali hærri en áætlað var, alvarleiki þeirra eða tíðni verði meiri eða að stórtjón verði fleiri en ráð var fyrir gert. Váttryggðir atburðir eru ófyrirséðir og rauntíðni og endanlegar fjárhæðir tjóna geta verið frábrugðnar áætlunum sem reiknaðar eru á grundvelli tölfraðilegra aðferða.

Samstæðan hefur mótað stefnu um gerð váttryggingasamninga þar sem lögð er áhersla á fjölbreytileika samþykkrar váttryggingaáhættu og að hver og einn flokkur feli í sér fleiri áhættuflokka til að draga úr óvissu áætlaðrar niðurstöðu og umfangi áhættu.

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

	Forsendu- breytingar	2021	2020
Tjónatíðni	+/- 1%	1.488.000	1.405.000
Meðaltjón	+/- 1%	149.000	134.000
Of-/vanmat tjónaskuldar í langtímagreinum	+/- 10%	1.659.000	1.496.000
lögjöld	+/- 1%	213.000	185.000

Skýringar, frh.:

30. Vátryggingaáhætta, frh.:

Taflan hér að neðan sýnir skiptingu vátryggingaskuldar eftir tryggingategundum:

	31.12.2021			31.12.2020		
	Heild	Hlutdeild endurtryggjenda	Í eigin hlut	Heild	Hlutdeild endurtryggjenda	Í eigin hlut
Eignatryggingar	3.753.417	(308.769)	3.444.648	3.605.431	(611.497)	2.993.934
Sjó-,flug- og farmtryggingar	527.211	(53.984)	473.227	287.947	(77.297)	210.650
Lögb.ökutækjatrýggingar	16.357.044	(103.906)	16.253.138	14.513.750	(132.984)	14.380.766
Frjálsar ökutækjatrýggingar	2.522.557	0	2.522.557	1.998.601	0	1.998.601
Ábyrgðatryggingar	3.660.839	(20.362)	3.640.477	3.472.816	(10.156)	3.462.660
Greiðslu- og efndavátr.	3.412	0	3.412	2.195	0	2.195
Slysa-og sjúkratryggingar ...	1.795.875	0	1.795.875	1.557.413	0	1.557.413
Atvinnuslysatrýggingar	2.557.564	0	2.557.564	2.490.755	(21.606)	2.469.149
Sjúkrakostnaðartryggingar ..	11.458	0	11.458	19.503	0	19.503
Endurtryggingar	69.136	0	69.136	69.717	0	69.717
Líftryggingar	797.637	(25.086)	772.551	741.877	(30.562)	711.315
Heilsutryggingar	1.285.118	(359.348)	925.770	1.106.519	(298.922)	807.597
Samtals	33.341.268	(871.455)	32.469.813	29.866.524	(1.183.024)	28.683.500

Helstu forsendur við mat á vátryggingaskuld

Mat á vátryggingaskuld og þær forsendur sem notaðar eru byggja á mati stjórnenda. Þær byggja á reynslu, því að þróun tjóna til framtíðar fylgi svipuðu mynstri og í fortíðinni, innri upplýsingum, ytri markaðsupplýsingum og væntingum og öðrum útgefnum upplýsingum. Þetta hefur í för með sér mat tengt m.a. meðaltjónakostnaði, verðbólgu og tjónatíðni fyrir hvert tjónsár. Forsendur eru endurskoðaðar reglulega í þeim tilgangi að tryggja raunhæft og sannjarnt mat.

Endurtryggingaráhætta

Samstæðan stýrir vátryggingaáhættu sinni meðal annars með gerð endurtryggingasamninga, þar sem hluti af áhættutöku er færður yfir til endurtryggjenda. Endurtryggingaáhætta felst í því að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónum. Oft tekur langan tíma að gera upp tjón. Á þeim tíma getur fjárhagsleg staða endurtryggjanda breyst á þann hátt að hann verði ófær um að standa við skuldbindingar sínar. Félagið hefur sett sér stefnu um endurtryggjendur, þar sem fram kemur að endurtryggjendur félagsins skuli hafa að lágmarki matseinkunnina A- frá Standard & Poor's (S&P). Með þessu er leitast við að draga úr hættu á að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónum. Eftirfarandi tafla sýnir skiptingu iðgjalda til endurtryggjenda í sjálfvirkum endurtryggingasamningum miðað við flokkun S&P fyrir árið 2021 og áætlun um skiptingu fyrir árið 2022.

	2022	2021
AA-	69,3%	69,8%
A+	19,6%	19,9%
A-	11,1%	10,3%
Samtals	100,0%	100,0%

Skýringar, frh.:

31. Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta er hættan á neikvæðum áhrifum vegna versnandi stöðu mótaðila og getu hans til að standa við fjárhagslegar skuldbindingar. Mótaðilaáhætta hefur áhrif á virði skuldabréfa sem gefin eru út af mótaðilanum vegna breytinga á skuldabréfaálagi og einnig getur félagið orðið fyrir fjárhagslegu tapi ef mótaðili getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar.

Ítarlega er fylgst með vanskilum á iðgjöldum og staðan á viðskiptakröfum yfirfarin reglulega með mati á stöðu einstakra viðskiptavina. Viðskiptavinir í vanskilum eru flokkaðir sem áhættusamir og geta ekki átt í frekari viðskiptum við samstæðuna fyrr en þeir hafa greitt niður skuldir sínar. Tapaðar viðskiptakröfur samstæðunnar hafa verið óverulegar í hlutfalli við veltu.

Bókfært verð fjáreigna sýnir hámarks mótaðilaáhættu. Hámarks mótaðilaáhætta á uppgjörstigi greinist þannig:

	2021	2020
Verðbréf	33.060.279	29.943.426
Krafa á endurtryggjendur	63.543	85.743
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	6.911.977	6.728.055
Handbært fé	1.094.896	1.160.223
Fjáreignir	41.130.694	37.917.447

Verðbréf eru sett fram án verðbréfa tengdum þeim líftryggingarsamningum þar sem fjárfestingaráhættan er borin af váttryggingataka.

Virðisrýrnun hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast og byggir á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna endurspeglir gangvirði þeirra.

Yfirlit um hreyfingar á virðisrýrnun viðskiptakrafna og annarra krafna á árinu er eftirfarandi:

	2021	2020
Virðisrýrnun í upphafi árs	380.300	328.998
Gjaldfærsla ársins	33.777	89.913
Endanlega tapað á árinu	(36.618)	(38.611)
Virðisrýrnun í lok árs	377.459	380.300

Eftirfarandi tafla sýnir fjáreignir félagsins eftir alþjóðlegu lánshæfismati útgefanda þeirra:

2021	A	BBB	BB	Ekki skráð	Samtals
Verðbréf	13.638.589	4.685.704	1.345.687	13.390.299	33.060.279
Endurtrygginga eignir	934.997				934.997
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		247.901		6.664.076	6.911.977
Handbært fé		1.094.896			1.094.896
Samtals	14.573.586	6.028.501	1.345.687	20.054.375	42.002.149
2020					
Verðbréf	12.491.008	9.431.755	92	8.020.571	29.943.426
Endurtrygginga eignir	1.268.767	0	0	0	1.268.767
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	509.227	0	6.218.827	6.728.055
Handbært fé	0	1.160.223	0	0	1.160.223
Samtals	13.759.775	11.101.205	92	14.239.398	39.100.472

Skýringar, frh.:

32. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hætta á því að samstæðan geti ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Samstæðan þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt ófyrirséðum aðstæðum. Hluti fjármálagerna samstæðunnar eru fjárfestingar í óskráðum verðbréfum sem ekki eru viðskipti með á skipulögðum mörkuðum og almennt getur tekið nokkurn tíma að innleysa. Því gæti samstæðan staðið frammi fyrir því að geta ekki innleyst fjárfestingar sínar, fyrir fjárhæðir nálægt gangvirði þeirra, í því skyni að mæta lausafjánhættu sinni.

Til að lágmarka þessa áhættu hefur samstæðan stefnu um lágmarks handbært fé á hverjum tíma og til viðbótar er gert ráð fyrir að skráðar fjáreignir samstæðunnar, sem eru stór hluti af heildareignum hennar, sé hægt að innleysa með stuttum fyrirvara.

Vænt sjóðsflæði eigna og skulda, er eftirfarandi:

2021	0-1 ár	1-5 ár	Yfir 5 ár	Enginn gjaldtagi	Samtals
Eignir:					
Verðbréf	29.201.194	18.742.704	8.954.312	0	56.898.210
Endurtryggingaeignir	643.034	264.652	27.312	0	934.997
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	6.911.977	0	0	0	6.911.977
Handbært fé	1.094.896	0	0	0	1.094.896
Eignir samtals	37.851.101	19.007.356	8.981.624	0	65.840.081
Skuldir:					
Tjónaskuld	10.859.675	11.669.535	984.887	0	23.514.098
Iðgjalda- og ágóðaskuld	9.827.170	0	0	0	9.827.170
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu					
lífttryggingataka	6.062.149	0	0	0	6.062.149
Leiguskuldir	158.011	622.431	540.828	0	1.321.270
Skattur til greiðslu	799.589	0	0	0	799.589
Viðskiptaskuldir	1.993.346	0	0	0	1.993.346
Skuldir samtals	29.699.940	12.291.966	1.525.715	0	43.517.622
Eignir - skuldir	8.151.161	6.715.390	7.455.908	0	22.322.459
2020					
	0-1 ár	1-5 ár	Yfir 5 ár	Enginn gjaldtagi	Samtals
Eignir:					
Verðbréf	22.995.948	10.403.373	15.688.908	0	49.088.229
Endurtryggingaeignir	845.221	377.762	45.784	0	1.268.767
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	6.728.055	0	0	0	6.728.055
Handbært fé	1.160.223	0	0	0	1.160.223
Eignir samtals	31.729.447	10.781.135	15.734.692	0	58.245.274
Skuldir:					
Tjónaskuld	9.642.408	10.857.761	622.343	0	21.122.512
Iðgjalda- og ágóðaskuld	8.744.012	0	0	0	8.744.012
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu					
lífttryggingataka	5.305.346	0	0	0	5.305.346
Leiguskuldir	140.349	148.555	0	0	288.904
Skattur til greiðslu	604.195	0	0	0	604.195
Viðskiptaskuldir	1.832.673	0	0	0	1.832.673
Skuldir samtals	26.268.984	11.006.316	622.343	0	37.897.643
Eignir - skuldir	5.460.463	(225.181)	15.112.349	0	20.347.632

Skýringar, frh.:

33. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á neikvæðum áhrifum vegna breytinga á markaðsverði verðbréfa, vaxta og erlendra gjaldmiðla á afkomu samstæðunnar. Markmið með stýringu markaðsáhettu er að ná fram skilvirkni í eignasafninu með tilliti til gjaldpolskröfu vegna markaðsáhettu. Undir markaðsáhettu fellur gengisáhætta, vaxtaáhætta og gjaldmiðlaáhætta.

Vaxtaáhætta

Stærsti hluti fjáreigna samstæðunnar er vaxtaberandi og/eða næmur fyrir breytingum á vaxtastigi. Næmigreining fyrir vaxtaáhætta sýnir hvernig breytingar á gangvirði verðbréfa sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum á reikningsskiladegi.

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

Hliðrun á vaxtaferli upp um 100 punkta í árslok hefði leitt til 1.146 millj. kr. minni hagnaðar fyrir skatta á árinu 2021 (2020: 1.210 millj. kr. minni hagnaður). Hliðrun á vaxtaferli niður um 100 punkta í árslok hefði leitt til 1.229 millj. kr. meiri hagnaðar fyrir skatta á á árinu 2021 (2020: 1.306 millj. kr. meiri hagnaður). Áhrifin á eigið fé yrðu þau sömu og á afkomuna.

Sambjöppunaráhætta

Sambjöppunaráhætta fylgir eignum sem hafa sama útgefanda. Við útreikning á gjaldpolskröfu þarf að taka tillit til þeirrar áhætту sem fylgir því að eignir safnsins séu í bréfum útgefnum af einum útgefanda. Ef stór hluti safnsins er gefinn út af einum útgefanda leiðir það til aukinnar gjaldpolskröfu. Það er því hvati til þess að dreifa eignum safnsins á fleiri útgefendur. Krafa reiknast á allar eignir yfir ákveðnu útreiknuðu viðmiði nema innistæður í bankastofnunum, ríkisstryggð skuldabréf, endurtryggingaeignir og viðskiptakröfur. Skuldabréf, hlutabréf, fasteignir og eignir í dótturfélögum falla því undir eignir með sambjöppunaráhettu.

34. Gjaldmiðlaáhætta

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

Gjaldmiðlaáhætta samstæðunnar greinist þannig:

2021	USD	EUR	Aðrir Gjaldmiðlar	Samtals
Eignir:				
Verðbréf	115.990	180.159	1.504	297.653
Endurtryggingaeignir	484	269	134	887
Handbært fé	5.238	41.129	1.504	47.871
Samtals	121.712	221.557	3.142	346.411
Skuldir:				
Vátryggingaskuld	69.136	0	0	69.136
Skuldir við endurtryggjendur	818	25.171	25	26.014
Samtals	69.954	25.171	25	95.150
Fjárhagsleg staða, nettó	51.758	196.386	3.117	251.261

Skýringar, frh.:

34. Gjaldmiðlaáhætta, frh.:

2020

Eignir:

Verðbréf	36.502	84.699	0	121.201
Endurtryggingaeignir	292	0	0	292
Handbært fé	22.471	24.645	14.992	62.108
Samtals	59.265	109.344	14.992	183.601

Skuldir:

Vátryggingaskuld	69.717	0	0	69.717
Skuldir við endurtryggjendur	319	5.358	25	5.702
Samtals	70.036	5.358	25	75.419
Fjárhagsleg staða, nettó	(10.771)	103.986	14.967	108.182

35. Rekstraráhætta

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

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

36. Eiginfjárahætta

Eiginfjárahætta er hættan á að magn og gæði eiginfjár sé ekki nægilegt til þess að mæta skuldbindingum og ófyrirséðum áföllum. Það er stefna félagsins að viðhalda sterkum eiginfjárgrunni til að stuðla að stöðugleika og fjárhagslegum styrk til að mæta kröfum vátryggingataka, eftirlitsaðila og hagsmunaaðila. Stjórn hefur sett sér þau viðmið að gjaldþolshlutfall samstæðunnar sé á bilinu 1,4 til 1,7. Gjaldþolshlutfall er reiknað í það minnsta ársfjórðungslega og eigið áhættu- og gjaldþolsmat framkvæmt að minnsta kosti árlega þar sem meðal annars er lagt mat á heildargjaldþolsþörf samstæðunnar. Nánar er fjallað um gjaldþol og gjaldþolskröfu samstæðunnar í skýringu 25.

37. Skuldbindingar

Möguleg skuldbinding vegna áskriftarloforða tengdum fjárfestingum er að hámarki 298 millj. kr. í árslok.

38. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

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

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

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2021	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Hluthafar	187.744	21.799	0	202
Tengd félög	3.832	3.258	1.048	0
Lykilstarfsmenn	94.989	52.638	26.972	0
Stjórn	84.526	47.438	24.904	0
Samtals	371.091	125.133	52.924	202

Skýringar, frh.:

38. Tengdir aðilar, frh.:

2020	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Hluthafar	159.783	95.473	6	0
Tengd félög	84.706	22.824	23.202	0
Lykilstarfsmenn	3.856	211	1.172	0
Stjórn	82.199	21.296	20.637	0
Samtals	330.544	139.804	45.017	0

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

	2021		2020	
	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð
Björgólfur Jóhannsson, stjórnarformaður	9.320	1.072	7.173	825
Hildur Árnadóttir, stjórnarm., fyrrv. stjórnarformaður	5.985	688	6.515	749
Guðmundur Örn Gunnarsson, stjórnarmaður	6.590	758	3.658	421
Ingi Jóhann Guðmundsson, stjórnarmaður	4.750	546	4.590	528
Ingunn Agnes Kro, stjórnarmaður	4.750	546	3.658	421
Heimir V. Haraldsson, fyrrv. stjórnarmaður	0	0	925	106
Hjördís E. Harðardóttir, fyrrv. stjórnarmaður	0	0	925	106
Erna Gísladóttir, varam.	398	46	1.318	152
Garðar Gíslason, varamaður	0	0	385	44
Hermann Björnsson, forstjóri	55.407	13.218	53.031	9.024
Fjórir framkvæmdastjórar (2020: þrír)*	159.984	22.300	102.525	17.122

*Um er að ræða þrjá framkvæmdastjóra og kostnað vegna starfsloka eins framkvæmdastjóra á árinu 2021.

Í árslok 2021 áttu forstjóri og framkvæmdastjórar félagsins 2.174 þús. hluti í félaginu og hlutfé í Sjóvá í eigu stjórnarmanna og tengdra félaga voru 184.370 þús. hlutir.

39. Dótturfélög í samstæðu

	Staðsetning	Hluttur 2021	Hluttur 2020
Sjóvá-Almennar líftryggingar hf.	Ísland	100%	100%
Sjóvá Forvarnahúsið ehf.	Ísland	100%	100%

40. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:	2021	2020
Tjónahlutfall	69,1%	70,7%
Endurtryggingahlutfall	2,7%	2,0%
Kostnaðarhlutfall	19,1%	19,3%
Samsett hlutfall (tjón+endurtryggingar+kostnaður)	90,9%	92,0%
Rekstrarhlutfall	89,6%	91,2%
Eigið tjónahlutfall	71,1%	71,8%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	45,3%	31,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	41,9%	28,3%
Lágmarksfjármagnshlutfall eftir áætlaðan arð	4,07	4,40

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

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

(ii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

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

b. Erlendir gjaldmiðlar

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

c. Fjármálagerningar

(i) Fjármálagerningar

Til fjármálagerninga teljast fjárfestingar í hlutabréfum, hlutdeildarskírteinum og skuldabréfum. Viðskiptakröfur, aðrar kröfur og handbært fé teljast sem fjáreignir. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir teljast fjárskuldir.

Fjármálagerningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar sem ekki eru afleiður færðir með þeim hætti sem greinir hér á eftir.

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

(ii) Verðbréf

Verðbréf eru í efnahagsreikningi flokkuð sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning hafi þau verið þannig við upphaflega skráningu í bókhald. Fjáreignir eru tilgreindar á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Beinn viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

(iii) Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru fjáreignir, aðallega vegna tryggingasamninga, sem hafa fyrirfram ákveðna gjalddaga og eru ekki skráðar á opinberum markaði.

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

(iv) Handbært fé

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

(v) Afskrifað kostnaðarverð

Afskrifað kostnaðarverð fjáreignar eða fjárskuldar er fjárhæðin sem fjáreignin eða fjárskuldin er metin á við upphaflega skráningu, að frádregnum afborgunum höfuðstóls og að viðbættum eða frádregnum uppsöfnuðum afföllum eða yfirverði sem fundið er með aðferð virkra vaxta á mismun upphaflegs verðs og uppgreiðsluverðmætis, að frádreginni virðisrýrnun, ef við á.

(vi) Jöfnun

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

(vii) Mat á gangvirði

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

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

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

(viii) Virðisrýrnun fjáreigna

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

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

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

d. Rekstrarfjármunir

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

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

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

Fasteignir	25 - 50 ár
Aðrir rekstrarfjármunir	2 - 7 ár

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

e. Leigusamningar

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

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

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

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

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

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

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

f. Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild myndaðist við kaup á dótturfélagi.

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

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningskilaaðferðir, frh.:

f. Óefnislegar eignir, frh.:

(ii) Hugbúnaður

Hugbúnaður er eignfærður á kostnaðarverði búnaðarins ásamt kostnaði við að koma honum í notkun. Hugbúnaður er afskrifaður miðað við áætlaðan nýtingartíma hans, sem eru 2-5 ár, undir liðnum rekstrarkostnaður.

Viðhaldskostnaður vegna hugbúnaðar er færður undir liðinn rekstrarkostnað þegar hann fellur til.

(iii) Virðisrýrnun eigna sem ekki teljast fjáreignir

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

g. Vátryggingasamningar

Félagið gefur út samninga sem flytja vátryggingalega áhættu frá viðskiptavinum til samstæðunnar.

(i) Skilgreining tryggingasamninga

Með vátryggingasamningi tekur vátryggjandinn að sér vátryggingaáhættu frá vátryggingataka með því að samþykka að bæta tjón vegna ákveðins óviss atburðar í framtíðinni.

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

(ii) Vátryggingasamningar - flokkun

Tryggingasamningar samstæðunnar greinast í skaðatryggingar og líftryggingar.

Skaðatryggingar

Tryggingasamningar í þessum flokkir eru ábyrgðatryggingar, slysatryggingar og eignatryggingar.

Ábyrgða- og slysatryggingasamningar bæta tjón sem hinn vátryggði veldur þriðja aðila vegna afleiðinga lögmætra aðgerða hans og bætir einnig hinum vátryggða það tjón sem hann verður fyrir í samræmi við skilmála tryggingasamningsins.

Eignatryggingar greiða aðallega bætur til viðskiptavina samstæðunnar vegna tjóns eða taps á eignum. Viðskiptavinir með rekstrarstöðvunartryggingu geta einnig fengið bætur vegna framlegðartaps ef tjón eigna veldur því að eignirnar nýtast ekki í rekstri.

Líftryggingar

Þessir vátryggingasamningar taka til andláts eða ákveðinna sjúkdóma.

Iðgjöld eru færð til tekna línulega á vátryggingatímabili og bótagreiðslur eru færðar til gjalda á því tímabili sem hinn tryggði atburður á sér stað.

(iii) Fjárfestingar þar sem fjárfestingaráhætta er borin af líftryggingataka

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

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

g. Vátryggingasamningar

(iv) Tjónaskuld

Samstæðan metur á uppgjörstegi hvort skráð tjónaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar samstæðunnar með því að meta framtíðarfjárlæði tjónaskuldarinnar. Allar breytingar á tjónaskuldinni koma fram í rekstrarreikningi (sjá skýringu 9). Við gerð matsins er tekið tillit til áætlana vegna allra sammingsbundinna sjóðshreyfinga vegna tjóna og tjónakostnaðar.

(v) Endurtryggingasamningar

Endurtryggingasamningar eru gerðir til að draga úr áhættu samstæðunnar. Endurtryggjendur bera ýmist ákveðið hlutfall af bótafjárhæðum eða alla áhættuna umfram umsamda fjárhæð.

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 er hlutdeild endurtryggjenda í iðgjöldum vegna endurtryggingasamninga sem færð eru í rekstrarreikning við endurnýjun samninganna (sjá skýringar 7 og 9).

h. Eigið fé

(i) Hlutafé

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

(ii) Arðgreiðslur

Arðgreiðslur til hluthafa eru færðar til lækkunar á eigin fé þegar þær eru samþykktar af hluthöfum á aðalfundi.

i. Skuldbindingar

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

j. Tekjur og gjöld af vátryggingastarfsemi

(i) Iðgjöld

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári, en að frádrögnum iðgjöldum næsta árs, sem færast sem iðgjaldaskuld. Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar vátryggingaáhættu á árinu sem tilheyrir næsta reikningsári.

(ii) Umboðslaun

Umboðslaun í rekstrarreikningi er þóknun frá endurtryggjendum.

(iii) Tjón

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón ársins ásamt hækkun eða lækkun vegna tjóna fyrri ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynnta óuppgerðra tjóna, auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum.

K. Tekjur og gjöld af fjárfestingum

(i) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

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

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

k. Tekjur og gjöld af fjárfestingum, fhr.:

(ii) Gangvirðisbreytingar fjáreigna

Gangvirðisbreytingar fjárfestinga í verðbréfum samanstanda af breytingum á gangvirði þeirra.

(iii) Gengismunur

Gengismunur samanstendur af breytingum eigna og skulda í erlendum gjaldmiðlum. Nettó gengismunur er færður í rekstrarreikning með fjármunatekjum.

l. Rekstrarkostnaður

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

m. Tekjuskattur

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

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

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

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

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

n. Hagnaður á hlut

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

o. Starfspáttayfirlit

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

p. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Við gerð ársreikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var árið 2020. Alþjóða reikningsskilaráðið hefur gefið út nokkra nýja staðla og túlkanir auk þess að gera breytingar á áður útgefnum stöðlum. Eftirfarandi er umfjöllun um þá staðla, túlkanir og breytingar sem máli skipta fyrir félagið.

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

p. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum, frh.:

IFRS 9 *Fjármálagerningar* gildir frá og með árinu 2018 og leysir af hólmi núgildandi staðal IAS 39 *Fjármálagerningar: Færsla og mat* auk þess að leiða til breytinga á öðrum stöðlum, einkum IFRS 7 *Fjármálagerningar: Upplýsingagjöf*. Samkvæmt IFRS 9 mun flokkun fjáreigna og reikningshaldsleg meðhöndlun þeirra einkum ráðast af viðskiptalíkani, en eðli fjármálagerninganna skiptir einnig máli. Stjórnendur telja að staðallinn muni hafa óveruleg áhrif á reikningsskil félagsins þar sem meirihluti fjáreigna er færður á gangverði og fellur því ekki undir nýtt virðisrýmunarlíkan. Félagið mun nýta sér undanþágu frá innleiðingu staðalsins og innleiða hann með IFRS 17 sem tekur gildi árið 2023.

Reikningsskilastaðallinn IFRS 17 *Vátryggingasamningar* var gefinn út árið 2017 og mun taka gildi 1. janúar 2023. Staðallinn gildir afturvirkir fyrir samanburðartímabilið sem hefst 1. janúar 2022. Staðallinn leysir af hólmi núverandi staðal, IFRS 4. IFRS 17 tekur til allra útgefna vátrygginga- og endurtryggingasamninga og inniheldur meginreglur um auðkenningu þeirra samninga, mat, framsetningu og upplýsingagjöf. Í staðlinum er nýtt líkan sem notað er við mat á tekjum af vátryggingasamningum og skuldbindingum vegna þeirra (e. General Measurement Model). Þó mega félög, sem eru með vátryggingasamninga með vernd sem spannar minna en ár nota einfaldari úthlutunaraðferð (e. Premium Allocation Approach) og verður sú leið farin hjá félaginu.

Vátryggingasamningar verða flokkaðir eftir áhættu og hvernig þeim er stýrt, til dæmis þeir samningar sem tilheyra sömu vörulínu. Ennfremur skal flokka vátryggingasamninga í upphafi í óarðbæra samninga, samninga sem líklega verða óarðbærir og svo aðra samninga sem talið er að verði arðbærir á gildistíma samnings.

IFRS 17 mun leiða til verulegra breytinga á uppsetningu á yfirliti um heildarafkomu og hvernig tekjur og gjöld af vátryggingasamningum birtast í rekstrarreikningi. Uppsetning efnahagsreiknings breytist með tilheyrandi áhrifum á kennitölur úr rekstri líkt og samsett hlutfall. Helstu breytingar á efnahagsreikningi félagsins eru þær að viðskiptakröfur vegna vátryggingasamninga og iðgjaldaskuld munu að nær öllu leyti renna saman sem einn liður undir skuldum.

Til að tryggja árangursríka innleiðingu var IFRS 17 verkefnateymi og stýrihópur stofnaður. Á árinu 2021 hefur verkefnið verið að meta og skjalfesta áhrif og breytingar sem felast í staðlinum ásamt því að undirbúa breytingar á fjárhagskerfum.

Áhrif staðalsins á fjárhag og gjaldþol félagsins eru talin óveruleg, þrátt fyrir verulega breytingu á framsetningu á rekstrar- og efnahagsreikningi.

Viðauki við skýringu 26 (óendurskoðað)

Þróun tjónaskuldar

Þróun tjónaskuldar samstæðunnar í skaðatryggingum síðustu tíu ára og staða þeirra í árslok 2021 er sýnd hér á eftir.

Til viðbótar við framtíðarspár er þróun váttryggingaskuldar mælikvarði á getu samstæðunnar til að ákvarða endanlega tjónafjárhæð. Í fyrri töflunni (þríhyrningnum) kemur fram hvernig heildarfjárhæð tjóna hefur þróast síðustu ár. Þá koma fram uppsafnaðar tjónagreiðslur og staða tjónaskuldar í árslok 2021. Í neðri töflu (tjón í eigin hlut) hefur hlutdeild endurtryggjenda verið dregin frá tjónagreiðslum sem og þeirra hluti í tjónaáætlunum.

Árin 2014 - 2021 eru reiknuð miðað við Solvency II þar sem tjónaskuldin er reiknuð sem besta mat og núvirt en eldri ár eru úr fyrri ársreikningum.

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Samtals
Heildarfjárhæðir (millj. kr.)											
Mat á endanlegum tjónakostnaði:											
- í lok tjónsárs	8.835	8.690	8.757	10.784	10.446	11.227	13.270	13.915	14.212	15.811	
- einu ári síðar	9.449	8.408	9.412	11.319	10.231	11.013	13.464	14.346	14.346		
- tveimur árum síðar	8.605	8.713	9.500	11.710	10.818	11.669	13.204	14.073			
- þremur árum síðar	8.449	8.955	9.695	11.862	10.793	11.521	13.110				
- fjórum árum síðar	8.356	8.859	9.435	11.829	11.059	11.594					
- fimm árum síðar	8.359	8.825	9.379	11.896	11.000						
- sex árum síðar	8.327	8.762	9.389	11.831							
- sjö árum síðar	8.277	8.814	9.349								
- átta árum síðar	8.228	8.792									
- níu árum síðar	8.253										
Mat á uppsöfnuðum tjónum											
í árslok 2021	8.253	8.792	9.349	11.831	11.000	11.594	13.110	14.073	14.346	15.811	
Uppsafnaðar tjónagreiðslur											
í árslok 2021	(8.228)	(8.740)	(9.250)	(11.600)	(10.578)	(10.744)	(11.826)	(11.274)	(8.262)	(6.173)	
Tjónaskuld samtals	25	52	100	231	422	851	1.284	2.799	6.084	9.638	21.484
Tjónaskuld vegna eldri ára											133
Bótaskuld vegna líftrygginga											832
Áhættuálag											1.065
Tjónaskuld alls í árslok 2021											23.514
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Samtals
Tjón, eigin hlutur (millj. kr.)											
Mat á uppsöfnuðum tjónum í eigin hlut											
í árslok 2021	7.692	8.696	9.227	11.228	10.988	11.502	12.154	13.941	14.197	15.759	
Uppsafnaðar tjónagreiðslur í eigin hlut											
í árslok 2021	(7.667)	(8.644)	(9.128)	(11.041)	(10.566)	(10.712)	(11.082)	(11.142)	(8.210)	(6.173)	
Tjónaskuld í eigin hlut samtals.....	25	52	99	187	422	790	1.072	2.799	5.988	9.586	21.018
Tjónaskuld vegna eldri ára											133
Bótaskuld vegna líftrygginga											625
Áhættuálag											1.065
Tjónaskuld alls í árslok 2021, í eigin hlut											22.841

Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)

	4F 2021	3F 2021	2F 2021	1F 2021	Samtals 2021	4F 2020	3F 2020	2F 2020	1F 2020	Samtals 2020
Vátryggingastarfsemi										
Iðgjöld tímabilsins	6.295.406	6.279.188	5.815.149	5.562.884	23.952.628	5.455.383	5.553.184	4.539.027	5.283.696	20.831.290
Hluti endurtryggj. í iðgjaldatekjum	(272.824)	(215.174)	(251.199)	(285.661)	(1.024.858)	(221.731)	(221.451)	(250.610)	(320.792)	(1.014.584)
Eigin iðgjöld	6.022.582	6.064.014	5.563.950	5.277.224	22.927.769	5.233.652	5.331.733	4.288.417	4.962.904	19.816.706
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri	69.032	62.984	49.348	41.344	222.708	30.308	29.768	41.960	73.062	175.099
Aðrar tekjur	83.332	28.587	83.191	46.488	241.599	89.113	31.035	48.125	49.328	217.602
Heildartekjur af vátryggingarekstri	6.174.946	6.155.585	5.696.489	5.365.055	23.392.076	5.353.073	5.392.536	4.378.502	5.085.294	20.209.407
Tjón tímabilsins	(4.254.057)	(4.458.062)	(4.050.722)	(3.793.122)	(16.555.963)	(3.633.491)	(3.658.670)	(3.242.114)	(4.185.351)	(14.719.626)
Hluti endurtryggjenda í tjónum tímabilsins	135.972	3.836	41.016	68.237	249.061	(50.577)	151.019	83.805	312.078	496.325
Eigin tjón	(4.118.085)	(4.454.226)	(4.009.706)	(3.724.885)	(16.306.902)	(3.684.068)	(3.507.651)	(3.158.309)	(3.873.273)	(14.223.301)
Rekstrarkostnaður af vátryggingarekstri	(1.414.077)	(971.822)	(1.097.907)	(1.083.940)	(4.567.745)	(1.087.925)	(896.582)	(1.006.924)	(1.026.864)	(4.018.295)
Heildargjöld af vátryggingarekstri	(5.532.162)	(5.426.047)	(5.107.613)	(4.808.825)	(20.874.647)	(4.771.993)	(4.404.233)	(4.165.233)	(4.900.137)	(18.241.596)
Hagnaður af vátryggingarekstri	642.784	729.538	588.876	556.231	2.517.429	581.080	988.303	213.269	185.157	1.967.812
Fjárfestingastarfsemi										
Fjárfestingatekjur af fjárfestingastarfsemi	1.848.344	1.889.309	2.713.601	1.710.226	8.161.479	2.599.583	717.212	1.812.136	(29.672)	5.099.258
Tæknil. vaxta- og gengisbr.vátryggingask.	(24.993)	(17.462)	106.038	35.496	99.080	(68.148)	(35.793)	(228.417)	(345.631)	(677.988)
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(125.718)	(107.935)	(103.310)	(93.721)	(430.685)	(56.784)	(109.896)	(117.812)	(176.305)	(460.797)
Hagnaður (tap) af fjárfestingastarfsemi	1.697.633	1.763.912	2.716.329	1.652.001	7.829.874	2.474.651	571.523	1.465.907	(551.608)	3.960.472
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	2.340.417	2.493.450	3.305.205	2.208.231	10.347.303	3.055.731	1.559.826	1.679.176	(366.451)	5.928.285
Tekjuskattur	(143.489)	(299.499)	(191.703)	(143.004)	(777.695)	(73.846)	(294.130)	(141.537)	(98.785)	(608.298)
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	2.196.927	2.193.951	3.113.502	2.065.227	9.569.608	2.981.885	1.265.696	1.537.639	(465.236)	5.319.986
Tjónahlutfall	67,6%	71,0%	69,7%	68,2%	69,1%	66,6%	65,9%	71,4%	79,2%	70,7%
Endurtryggingahlutfall	1,3%	3,4%	2,7%	3,7%	2,7%	3,9%	1,2%	3,2%	(0,1%)	2,0%
Kostnaðarhlutfall	22,5%	15,5%	18,9%	19,5%	19,1%	19,9%	16,1%	22,2%	19,4%	19,3%
Samsett hlutfall	91,4%	89,9%	91,2%	91,4%	90,9%	90,4%	83,2%	96,8%	98,5%	92,0%
Rekstrarhlutfall	90,3%	88,6%	90,0%	90,1%	89,6%	89,9%	82,4%	95,4%	96,6%	91,2%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli	41,0%	42,9%	59,3%	42,1%	45,3%	64,9%	36,0%	40,2%	(9,2%)	31,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli	38,5%	37,8%	55,8%	39,4%	41,9%	63,3%	29,2%	36,8%	(11,7%)	28,3%
Hagnaður (tap) á hlut	1,73	1,68	2,37	1,56	7,34	2,22	0,95	1,15	(0,35)	3,98
Niðurstaða endurtrygginga	(84.273)	(212.730)	(155.923)	(205.456)	(658.383)	(211.244)	(66.850)	(146.227)	7.488	(416.832)
Vátryggingaskuld	33.341.268	34.637.626	34.312.486	33.552.843	33.341.268	29.866.524	31.086.175	31.494.353	31.739.584	29.866.524
Heildareignir	67.856.411	69.842.338	67.501.849	63.998.688	67.856.411	59.261.201	57.519.224	56.658.098	54.630.716	59.261.201
Eigið fé	24.338.788	25.106.094	23.256.449	20.584.609	24.338.788	21.363.559	18.381.708	17.116.013	15.578.340	21.363.559
Gjaldþolshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu	1,41	1,68	1,79	1,70	1,41	1,67	1,83	1,56	1,43	1,67
Lágmarksfjármagnshlutfall	4,07	4,78	4,47	4,46	4,07	4,40	4,24	3,93	3,65	4,40

Stjórnarháttayfirlýsing 2021 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Inngangur

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

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

Sjóvá samstæðan starfar á váttryggingamarkaði og er alhliða váttryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga. Samkvæmt útteknum ársreikningum var hlutdeild Sjóvár miðað við iðgjöld ársins hjá íslenskum váttryggingafélögum í árslok 2020, um 28% í skaðatryggingum og um 34% í líf- og heilsutryggingum. Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. (Sjóvá líf) er dótturfélag Sjóvár og er allri daglegri starfsemi þess útvistað til móðurfélagsins.

Starfsemi Sjóvár er fjölbreytt og þjónustan yfirgripsmikil en félagið býður tryggingavernd á öllum sviðum hér á landi. Um 8.300 fyrirtæki og um 79.800 einstaklingar voru í viðskiptum í lok árs 2021. Í árslok 2021 störfuðu 192 starfsmenn hjá Sjóvá í 185 stöðugildum. Sjóvá rekur 11 útibú um landið auk höfuðstöðva í Reykjavík. Þá hefur félagið á að skipa þéttu neti umboðs- og þjónustuaðila víðs vegar um landið og leggur kapp á að þjónusta félagsins sé öllum aðgengileg.

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

Fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti

Félagið fylgir reglum um stjórnarhætti sem fjallað er um í lögum um ársreikninga, lögum um hlutafélög, lögum um váttryggingastarfsemi, reglugerð um gildistöku reglugerða ESB um váttryggingastarfsemi og váttryggingasamstæður nr. 940/2018⁸ og leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem tóku gildi í júlí 2021⁹ og gefin eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins. Stjórn félagsins endurnýjaði síðast starfsreglur sínar þann 28. apríl 2021 og eru þær aðgengilegar á sjova.is.

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

Félagið hefur enga dóma hlotið fyrir refsiverðan verknað skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum, lögum um váttryggingastarfsemi eða löggjöf um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld eða þeim sérilögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með váttryggingastarfsemi.

Innra eftirlit og áhættustýring

Sjóvá lýtur eftirliti Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands (FME) og hefur komið á samhæfðri áhættustýringu sem nær til allra rekstrarþátta félagsins og sett sér áhættustefnu sem lýsir umgjörð áhættustýringar. Áhættustefnan tekur til allra áhættuþátta sem krafist er í lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi. Stefnan var síðast endurnýjuð 8. desember 2021.

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

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

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

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

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

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

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

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

⁸ <https://www.reglugerd.is/reglugerdir/allar/nr/940-2018>

⁹ <http://leidbeiningar.is/>

Stjórnarháttayfirlýsing 2021 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

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

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

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

Sjóvá hlaut árið 2014 vottun á upplýsingaöryggi samkvæmt ISO/IEC 27001 staðlinum sem staðfestir að rekstur upplýsingakerfa félagsins sé í samræmi við kröfur staðalsins og var vottunin endurnýjuð eftir úttekt í júní 2021.

Endurskoðun ársreiknings félagsins er í höndum KPMG ehf. sem kosið var á aðalfundi árið 2018 fyrir rekstrarárin 2018-2022. Innri endurskoðun er útviðað til Ernst & Young ehf.

Hlutverk, framtíðarsýn og vegvísar

Á árinu 2021 var áfram unnið að settum markmiðum og unnið að því að endurnýja stefnumótun og markmið félagsins til framtíðar. Þau byggja ofan á stefnu sem mörkuð var árið 2013 og á skilgreindu hlutverki, framtíðarsýn og vegvísium Sjóvá sem starfsfólk hefur að leiðarljósi í starfi sínu. Hlutverk Sjóvá er „Við tryggjum verðmætin í þínu lífi“. Framtíðarsýnin er „Sjóvá er tryggingafélag sem þér líður vel hjá“. Vegvísarnir eru leiðbeinandi í öllum ákvörðunum stjórnar og starfsfólks og leggja grunninn að þeirri framtíðarsýn sem unnið er að innan félagsins:

- Verum á undan
- Höfum það einfalt
- Segjum það eins og það er
- Verum til staðar

Reglur, stefnur og samfélagsleg ábyrgð

Stjórn Sjóvá samþykkti starfsreglur sínar síðast 28. apríl 2021. Reglurnar kveða meðal annars á um hæfi, verkaskiptingu og skyldur stjórnarmanna. Reglurnar ná einnig yfir hlutverk og verksvið stjórnar og forstjóra, fyrirsvar stjórnar félagsins, upplýsingagjöf til stjórnar, fundarsköp og fundargerðir, ákvörðunarvald og skipan undirnefnda stjórnar. Hlutverk stjórnar er að hafa eftirlit með því að starfsemi félagsins sé í samræmi við lög og samþykktir og hafa eftirlit með bókhaldi og ráðstöfun fjármuna félagsins. Stjórnin hefur eftirlit með árangri og skilvirkni félagsins og stuðlar að því að markmið þess náist.

Stjórn hélt sameiginlega fundi með innri og ytri endurskoðendum og endurskoðunarnefnd um innra eftirlit og áhættustýringu, með og án viðveru starfsfólks félagsins. Mat stjórnar á eigin störfum á árinu 2021 fór fram í janúar 2022. Stjórn lagði mat á stærð, samsetningu, verklag og starfshætti stjórnar. Starf stjórnarinnar byggir á fyrir fram samþykktri starfsáætlun og mat stjórnin upplýsingagjöf til stjórnarinnar og aðgengi hennar að gögnum gott. Stjórnin lagði mat á störf undirnefnda stjórnar og frammistöðu forstjóra og stjórnarformanns. Einnig var lagt mat á þróun félagsins og niðurstaðan sú að hún væri í samræmi við langtíamarkmið stjórnar og stjórnenda.

Stefna samstæðunnar um samfélagslega ábyrgð er sem hér segir:

„Við hjá Sjóvá viljum starfa í sátt við samfélag og umhverfi. Með því að samþætta sjálfbærni og samfélagslega ábyrga starfsemi stuðlum við að arðsemi og vexti til framtíðar til hagsbóta fyrir samfélag, viðskiptavinum, starfsfólk og hluthafa.“

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

Sjóvá leggur áherslu á að veita framúrskarandi þjónustu og tryggja að þjónustan sé aðgengileg og í takt við þarfir og vilja viðskiptavina. Starfsánægja er mikilvæg forsenda ánægðra viðskiptavina. Félagið vill með góðum starfsaðstæðum tryggja að það sé ávallt samkeppnishæft og geti ráðið til sín framúrskarandi starfsfólk. Félagið hefur um árabíl unnið markvisst að

Stjórnarháttayfirlýsing 2021 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

jafnréttismálum og lagt mikið upp úr því að vera í fararbroddi í málaflokknum. Stefna í jafnréttismálum byggir á mannréttindastefnu félagsins. Félagið hefur í heiðri grundvallarmannréttindi eins og þeim er lýst í alþjóðasamningum. Félagslegar áherslur miða að því að tryggja jöfn laun og tækifæri starfsfólks og fjölbreytni í samsetningu stjórnar, stjórnenda og starfsfólks. Á hverju ári eru skilgreindar markvissar aðgerðir sem byggja á mannréttindastefnu félagsins. Sjóvá leggur áherslu á að veita framúrskarandi þjónustu og að þjónustan sé aðgengileg og í takt við þarfir og vilja viðskiptavina.

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

Hagsældaráherslur Sjóvár snúa að hlutverki félagsins sem þjónustufyrirtækis í fremstu röð og trausts vinnuveitanda með heilbrigðan rekstur. Nýsköpun og sífelld þróun vöru og þjónustu Sjóvár stuðla að hagsæld og árangri félagsins. Sjóvá styður við samfélagið og félagslega grósku með forvarnastarfi, styrkjum og markvissu samstarfi.“

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

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

Áherslur Sjóvár í forvörnum tengjast markmiði 3 um heilsu og vellíðan þar sem sett eru fram markmið um helmings fækkun alvarlega slasaðra og dauðsfalla vegna umferðarslysa fyrir árið 2030 og markmiði 12 um ábyrga neyslu og framleiðslu um að draga verulega úr sóun með forvörnum, minnkun úrgangs, aukinni endurvinnslu og endurnýtingu. Hjá Sjóvá hefur um árabíl verið lögð mikil áhersla á að vinna með viðskiptavinum að forvörnum, bæði einstaklingum og fyrirtækjum. Á árinu 2021 voru haldnir morgunfundir fyrir fyrirtæki í viðskiptum um forvarna- og öryggismál og ársfundur Eldvarnabandalagsins var haldinn á Teams. Nýtt hlaðvarp, Sjóvá spjallíð, hóf göngu sína á árinu og greinar um forvarnir birtust reglulega á Vísi. SafeTravel appið var kynnt formlega með haustinu ásamt fleiri tæknilausnum. Sjóvá tók þátt í ráðstefnu Slysavarnafélagsins Landsbjargar, Slysavarnir 2021 og var áhersla lögð meðal annars á forvarnaverkefni um börn í innkaupakerrum. Samstarfi við Miðstöð slysavarna barna var haldið áfram auk stuðnings við Sjóvá Kvinnahlaup ÍSÍ og Landsbjörg. Sjóvá hefur um árabíl verið aðalbachjarl Landsbjargar og vinnur þétt með samtökunum að fjölbreyttum verkefnum á sviði forvarna, öryggismála og trygginga. Í tjónum og tjónavinnslu hefur verið leitast við að minnka sóun og stuðla að umhverfisvænum lausnum. Er það gert með því að nýta notaða hluti sem varahluti eftir föngum og gera við framrúður í stað þess að skipta þeim út ef þess er kostur. Leitast er við að minnka sóun sem felur í sér að viðskiptavinir hafa val um að fá bætur og nýta áfram minna skemmda og viðgerðarhæfa muni, fremur en að þeir fari til förgunar og nýir keyptir.

Sjóvá hefur um árabíl lagt áherslu á að tryggja jöfn tækifæri og jafnrétti kynja til ábyrgðar og launa í samræmi við heimsmarkmið 5 og 8. Mannréttindastefna og árleg aðgerðaáætlun eru rammi utan um framkvæmd stefnunnar. Sjóvá hefur frá árinu 2014 haft jafnlaunavottun sem staðfestir að í félaginu er virkt jafnlaunakerfi og hefur launamunur alltaf mælst innan við 2%.

Félagið hefur sett sér umhverfisstefnu, fylgist með þróun umhverfisvísa og notkun auðlinda í rekstrinum og leitast er við að minnka losun gróðurhúsalofttegunda. Tæpur helmingur bíla í rekstri Sjóvár eru nú raf- og tvinnbílar og markmið hefur verið sett um að hækka hlutfall þeirra. Sjóvá hefur kolefnisjafnað eigin losun vegna aksturs og flugsamgangna í samstarfi við Kolvið frá árinu 2015. Sjóvá endurnýjaði á árinu samstarfs- og bachjarlssamning við Slysavarnafélagið Landsbjörgu og veitti svo í lok ársins veglegan styrk til endurnýjunar björgunarskipaflota landsins. Er það í samræmi við heimsmarkmið 12 um að auka viðbragðsáætlanir og viðbúnað vegna vár af völdum náttúruhamfara. Sjóvá birtir nánari upplýsingar og mælikvarða um umhverfismál, samfélag og stjórnarhætti í samræmi við UFS (e. ESG) leiðbeiningar Nasdaq í ársskýrslu félagsins og á sjova.is. Sjóvá gekk á árinu til samstarfs við Klappir um sjálfbærniþórhald og rýni þess.

Samþykktir félagsins, starfsreglur stjórnar Sjóvár, starfsreglur endurskoðunarnefndar, starfsreglur tilnefningarnefndar, stefna um persónuvernd, stefna um samfélagslega ábyrgð og siðareglur Sjóvár eru aðgengilegar á sjova.is.

Stjórn

Stjórn skal samkvæmt samþykktum félagsins skipuð fimm aðalmönnum og tveimur varamönnum. Stjórnarkjör fer fram á aðalfundi sem hlutfallskosning milli einstaklinga og skulu fyrstu fjögur stjórnarsæti skipa þeir tveir karlar og þær tvær konur sem fá flest atkvæði við kjörið og skal sá einstaklingur sem næst kemur á eftir fyrrgreindum fjórum stjórnarmönnum teljast réttkjörinn sem fimmti stjórnarmaðurinn. Í kjöri til varamennsku í stjórn teljast kjörin sú kona og sá karl sem flest atkvæði fá í kjörinu. Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri skulu fullnægja þeim hæfisskilyrðum sem sett eru í hlutafélagalögum og lögum um váttryggingastarfsemi eftir því sem við á. Í starfsreglum stjórnar segir að leitast skuli við að meirihluta stjórnar skipi stjórnarmenn

Stjórnarháttayfirlýsing 2021 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

sem eru óháðir félaginu og daglegum stjórnendum þess. Úr hópi aðalmanna skal kjósa stjórnarformann og varaformann stjórnar með einföldum meirihluta. Hlutverk tilnefningarnefndar er meðal annars að gæta að jöfnu hlutfalli kynja innan stjórnar og leitast við að tryggja fjölbreytileika innan stjórnar. Skal hún við undirbúning og gerð tillögu að tilnefningu frambjóðenda til stjórnarsetu m.a. líta til þess að samsetning stjórnar sé sem best í samræmi við starfsemi og stefnu félagsins og hún beri með sér fjölbreytni og breidd í hæfni, reynslu og þekkingu.

Stefnu um fjölbreytileika er lýst í gildandi mannréttindastefnu þar sem kveðið er á um áherslur og aðgerðir í jafnréttis- og mannréttindamálum. Markmið stefnunnar er að tryggja að mannauður félagsins verði sem best nýttur með því að stuðla að jafnri stöðu kynja og jöfnum tækifærum einstaklinga.

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

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

Stjórn Sjóvár fundaði 18 sinnum á árinu 2021 og voru stjórnarfundir fullskipaðir stjórnarmönnum að tveimur fundum frátöldum þar sem einn stjórnarmaður forfallaðist.

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

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

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

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

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

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

Stjórnarháttayfirlýsing 2021 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Ingi Jóhann Guðmundsson, fæddur 12. janúar 1969, til heimilis í Garðabæ. Ingi Jóhann hefur setið í stjórn Sjóvár frá 28. júlí 2011. Ingi Jóhann er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands og starfar sem framkvæmdastjóri Gjögurs hf. og Kjálkanes ehf. Ingi Jóhann er stjórnarformaður í SVN eignafélagi ehf. sem á 14,54% hlut í Sjóvá, en Ingi Jóhann á óbeinan hlut í SVN eignafélagi í gegnum Kjálkanes ehf. sem á 34,2% hlut í félaginu. Ingi á 22% eignarhlut í Kjálkanesi ehf.

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

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

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

Varamenn í stjórn

Erna Gísladóttir, fædd 5. maí 1968, til heimilis á Seltjarnarnesi. Erna sat í stjórn Sjóvár frá 20. júní 2009 lengst af sem formaður stjórnar og síðar sem varamaður frá 15. mars 2019, en hún settist tímabundið aftur í stjórn 19. nóvember 2019-12. mars 2020. Erna lauk B.Sc. í hagfræði frá Háskóla Íslands 1991 og MBA frá IESE í Barcelona 2004. Erna er forstjóri og í stjórn BL ehf. Hún var forstjóri Bifreiða og landbúnaðarvéla hf. 2003-2008, var einn af eigendum þess félags og framkvæmdastjóri frá 1991. Auk framangreinds situr hún í stjórnnum BLIH hf., Egg ehf., Egg fasteigna ehf., Eldhúsvara ehf., Haga hf., Umbreytingar slhf., Ölmuhf. og Hregg ehf.

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

Erna er ásamt eiginmanni sínum eigandi og stjórnarmaður í Egg ehf. Egg ehf. á 3,04% eignarhlut í Sjóvá.

Garðar Gíslason, fæddur 19. október 1966, til heimilis í Garðabæ. Hann hefur verið varamaður í stjórn Sjóvár frá 30. september 2011. Garðar er Cand.Jur. frá Háskóla Íslands 1997. Hann hefur starfað sem lögmaður frá 2005, lengst af á LEX lögmannsstofu, en frá 2016 á IUS lögmannsstofu. Hann var yfirlögfræðingur og síðar forstöðumaður hjá embætti skattrannsóknarstjóra ríkisins og staðgengill skattrannsóknarstjóra frá 1997-2005. Garðar situr í stjórnnum eftirfarandi félaga: IUS lögmannsstofa ehf., Bláa Lónið Heilsuvörur ehf., Destination Blue Lagoon ehf., Eldvörp ehf., Hraunsetur ehf., Jarðvangur ehf., Vænting ehf., Ránarborg ehf. (varamaður), Harðbakur ehf. (varamaður), Hlíðarfótur ehf., Valshjartað hf. og Kná ehf.

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

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

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf.

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf., dótturfélags Sjóvár, skipa Guðmundur Örn Gunnarsson, stjórnarformaður, Hafdís Böðvarsdóttir, viðskiptafræðingur og Heiðrún Lind Marteinsdóttir, lögmaður. Varamenn í stjórn eru Elín Þórunn Eiríksdóttir framkvæmdastjóri tjónasviðs og Grétar Dór Sigurðsson lögmaður. Guðmundur Örn, Hafdís, Heiðrún og Grétar teljast óháð Sjóvá lífi, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum. Stjórn Sjóvár lífs átti ellefu fundi á árinu 2021.

Endurskoðunarnefnd

Endurskoðunarnefnd starfar eftir starfsreglum á grundvelli IX. kafla A í lögum um ársreikninga nr. 3/2006. 108. gr. kveður á um skyldu eininga tengdum almannahagsmunum að starfrækja endurskoðunarnefnd. Endurskoðunarnefnd Sjóvár er skipuð þremur nefndarmönnum sem kosnir eru af stjórn félagsins. Hlutverk nefndarinnar er einkum að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, áhættustýringu og virkni innra eftirlits. Endurskoðunarnefndir Sjóvár og Sjóvár lífs skipa Helga Sigríður Böðvarsdóttir formaður, Friðrik S. Halldórsson og Hildur Árnadóttir sem jafnframt situr í stjórn Sjóvár. Nefndarmenn eru óháðir Sjóvá og Sjóvá lífi.

Endurskoðunarnefnd fundar að lágmarki ársfjórðungslega og oftast ef þurfa þykir. Nefndin átti sjö fundi árið 2021. Fundir voru allir fullskipaðir nefndarmönnum. Að auki átti nefndin árlegan fund með stjórnnum Sjóvár og Sjóvár lífs og innri og ytri

Stjórnarháttayfirlýsing 2021 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

endurskoðendum um áhættustýringu og innra eftirlit. Nefndin fundaði einnig með forstjóra. Helstu umfjöllunarefni nefndarinnar voru yfirferð árschlutauppgjöra og ársreiknings, umfjöllun um áhættustýringu og innra eftirlit, rýni starfsreglna, rýni verklags við útreikning váttryggingaskuldar, rýni áhættuskýrslu, rýni ORSA ferlis, yfirferð skýrslu regluvörslu, yfirferð skýrslu tryggingastærðfræðings, yfirferð skýrslu ytri og innri endurskoðenda og eftirlit með viðbrögðum stjórnenda tengdum athugasemdum þeirra. Endurskoðunar-nefnd endurskoðaði á árinu starfsreglur sínar, rýndi stefnu um innra eftirlit og innri endurskoðun, kynnti sér útreikninga váttryggingaskuldar, svörun erinda og skýrsluskil til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands og tilhögun upplýsingagjafar stjórnenda til stjórnar, kynnti sér stöðu á gerð áhættukorts (e. Assurance map), setti starfsreglur um aukaverk endurskoðenda og lagði mat á eigin störf. Áhersla innri endurskoðenda á árinu var á sviðum fjárfestinga, stofnstýringar, sölu og ráðgjafar, útibúa og umboða, auk árlegrar úttekta á upplýsingatækni og stjórnarháttum.

Starfskjaranefnd

Starfskjaranefnd markar starfskjarastefnu sem miðar að því að félagið sé ávallt samkeppnishæft og geti ráðið til sín framúrskarandi starfsfólk. Starfskjarastefnan nær yfir helstu atriði í starfs- og launakjörum forstjóra, stjórnenda og starfsmanna félagsins og skal fylgja mannréttindastefnu félagsins ásamt því að taka afstöðu til áhrifa launa á áhættutöku og -stýringu félagsins í samráði við endurskoðunarnefnd. Starfskjarastefnu skal endurskoða árlega og skal greiða atkvæði um hana á hverjum aðalfundi. Starfskjaranefnd er skipuð öllum stjórnarmönnum og átti nefndin tvo fundi á árinu.

Tilnefningarnefnd

Hlutverk tilnefningarnefndar er að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu fyrir aðalfund félagsins. Skal nefndin vinna að hagsmunum allra hluthafa og gæta þess að einstaklingar sem tilnefndir eru búi sem heild yfir nægilegri þekkingu og reynslu til að rækja hlutverk sitt. Nefndinni ber einnig að leggja mat á hvort frambjóðendur séu óháðir félaginu eða hluthöfum sem eiga 10% hlut í félaginu eða meira. Tilnefningarnefnd er skipuð þremur nefndarmönnum sem fyrst voru kjörnir á hluthafafundi 26. október 2018 og síðar endurkjörnir á aðalfundi 12. mars 2020. Nefndina skipa Katrín S. Óladóttir, formaður, Jón Birgir Guðmundsson og Vilborg Lofts. Nefndin átti 8 fundi á árinu 2021.

Fjárfestingarnefnd

Í reglum stjórnar Sjóvár um fjárfestingarstarfsemi félagsins eru skýrðar heimildir forstjóra til ákvarðana um fjárfestingar án fyrir fram ákveðins samþykkis stjórnar. Fjárfestingarnefnd, sem skipuð er forstjóra, framkvæmdastjóra fjármálasviðs, forstöðumanni fjárfestinga og staðgengli forstöðumanns fjárfestinga, fer sameiginlega með fjárfestingaumboð forstjóra. Hlutverk nefndarinnar er að hafa yfirumsjón með fjárfestingum samstæðunnar og ber nefndin ábyrgð á að rýna fjárfestingastefnu og bera undir stjórn til samþykktar að minnsta kosti einu sinni á ári.

Áhættu- og öryggisnefnd

Hlutverk nefndarinnar er að vera stjórn félagsins til stuðnings við greiningu og stýringu á þeim áhættum sem félagið stendur frammi fyrir. Áhættu- og öryggisnefnd hefur einnig yfirumsjón með því að unnið sé að samhæfðri áhættustýringu. Nefndin skal hafa yfirsýn yfir virkni gæðakerfis og að öryggismál séu ávallt í takti við þarfir félagsins og uppfylli lög og reglur. Nefndin rýnir áhættustefnu, ORSA stefnu, upplýsingaöryggisstefnu, upplýsingatæknistefnu, stefnu um útvistun, stefnu um gæði gagna og gæða- og öryggisstefnu áður en þær eru lagðar fyrir stjórn til samþykktar. Nefndin hefur eftirlit með og tekur ákvörðun um eigin áhættu og endurtryggingavernd félagsins að tillögu fjármálasviðs. Í nefndinni sitja forstöðumaður áhættustýringar og gæðamála sem er formaður nefndarinnar, forstjóri og framkvæmdastjörn.

Forstjóri

Forstjóri Sjóvár er **Hermann Björnsson**, fæddur 15. febrúar 1963, til heimilis í Reykjavík. Forstjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins samkvæmt stefnu og fyrirmælum stjórnar, sbr. 2 mgr. 68 gr., hlutafélagalaga. Hermann hefur verið forstjóri Sjóvár frá október 2011 og framkvæmdastjóri dótturfélagsins, Sjóvá-Almennra líftrygginga hf. frá því í apríl 2021. Hermann lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 1990 og hóf þá störf hjá Íslandsbanka hf., fyrst í lögfræðideild og síðar sem forstöðumaður rekstrardeildar. Árið 1999 varð Hermann forstöðumaður útibúasviðs Íslandsbanka og síðar aðstoðarframkvæmdastjóri þess. Hermann starfaði sem aðstoðarframkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs Kaupþings banka hf. frá 2006 og var framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs Arion banka hf. frá árinu 2009. Hermann hefur á síðustu árum gegnt fjölmörgum trúnaðarstörfum, m.a. setið í stjórnnum Viðskiptaráðs, Fjölgreiðslumiðlunar ehf., Kreditkorta hf., Lífeyrissjóðs bankamanna, líftryggingafélagsins Okkar lífs hf. og Samtaka fjármálafyrirtækja. Hann situr í fulltrúaráði Samtaka atvinnulífsins. Hermann á 0,044% eignarhlut í félaginu.

Skipurit samstæðu

Starfsemi félagsins er skipt upp í þrjú megin svið, þ.e. fjármál og upplýsingatækni, sölu og ráðgjöf og tjón. Áhættustýring og gæðamál, persónuvernd, regluvarsla, fjárfestingar, endurtryggingar, mannauður, stefnumótun og viðskiptaþróun og trygginga- og tölfraeðigreining heyra beint undir forstjóra. Allri daglegri starfsemi dótturfélagsins Sjóvár lífs er útvistað til móðurfélagsins. Framkvæmdastjörn skipa forstjóri og framkvæmdastjórar þriggja megin sviða félagsins.

Framkvæmdastjörn

Stjórnarháttayfirlýsing 2021 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

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

Auður Danielsdóttir, fædd 18. júní 1969, til heimilis á Seltjarnarnesi, er framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar. Sviðið annast ráðgjöf, þjónustu og sölu á sviði líf- og skaðatrygginga til einstaklinga, fyrirtækja, sveitarfélaga og stofnana. Útibú og umboðsnet félagsins tilheyrir einnig sviðinu, auk og markaðsmála og forvarna og stofnstýringar. Auður er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1997, og lauk diplómanámi í starfsmannastjórnun frá Háskóla Íslands 2002 og AMP stjórnendanámi frá IESE í Barcelona 2008. Hún var framkvæmdastjóri tónasviðs Sjóvár frá 2007-2017 en var áður starfsmannastjóri frá 2002. Auður starfaði sem starfsmannaráðgjafi hjá PriceWaterhouseCoopers ehf. 1998-2002, sem fulltrúi í hagdeild Samskipa hf. 1997-1998 og flugfreyja hjá Flugleiðum hf. 1991-1997. Auður á 0,063% eignarhlut í félaginu.

Elín Þórunn Eiríksdóttir, fædd 15. desember 1967, til heimilis í Hafnarfirði, er framkvæmdastjóri tónaþjónustu. Sviðið sér um tónaskráningu, uppgjör tóna, bótaávarðanir, tónaskoðun, áætlun á tónaskuld og lögræðiþjónustu. Elín er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1993. Hún var áður framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar Sjóvár frá 2012 og síðar viðskiptaþróunar og rekstrar og þróunar. Hún var framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs og forstöðumaður sölueininga Símans hf. 2006-2010. Elín starfaði hjá Hf. Eimskipafélagi Íslands 1997-2005 lengst af sem forstöðumaður sölueininga. Elín hefur gegnt ýmsum trúnaðarstörfum, og hefur setið í stjórnnum Valitors hf., Símans hf., Radíómiðunar ehf. og Staka Automation ehf. Elín á 0,063% eignarhlut í félaginu.

Sigríður Vala Halldórsdóttir, fædd 24. apríl 1983, til heimilis í Garðabæ, er framkvæmdastjóri fjármála og upplýsingatækni en hún tók við því starfi í apríl 2021. Sviðið ber ábyrgð á innheimtu, reikningshaldi, upplýsingatækni og viðskiptagreiðingum. Sigríður Vala er með M.Sc. próf í iðnaðarverkfræði frá University of Minnesota og B.Sc. próf í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands, og hefur auk þess lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Sigríður Vala var forstöðumaður hagdeildar Sjóvár árin 2016-2021 ásamt því að sitja í fjárfestinganefnd félagsins. Sigríður Vala starfaði hjá Creditinfo árin 2015-2016 sem forstöðumaður viðskiptastýringar og 2008-2015 í fyrirtækjaráðgjöf Íslandsbanka. Sigríður Vala situr í stjórnnum HS Veitna hf. og SÝN hf.

Niðurlag

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

Staðfest af stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf. 19. janúar 2022

Sjóvá og viðskiptalíkan þess

Sjóvá er hlutafélag sem stofnað var 20. júní 2009, en sögu forvera þess má rekja aftur til ársins 1918 með stofnun Sjóvátryggingafélagsins og síðar Almennra trygginga sem stofnaðar voru 1943. Þau félag sameinuðust í Sjóvá-Almennum tryggingum hf. árið 1989. Samnefnt félag var svo stofnað á grunni þess fyrrnefnda árið 2009 og er það í daglegu tali nefnt Sjóvá.

Sjóvá samstæðan starfar á váttryggingamarkaði, er alhliða váttryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga, og starfar samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016 og lögum um váttryggingasamstæður nr. 60/2017.

Tryggingar snúast um að takmarka áhrif áfalla á fjárhagslega afkomu einstaklinga og fyrirtækja. Sjóvá býður tryggingar á öllum sviðum og tryggir allt frá snjalltækjum til stærstu skipa í íslenska flotanum. Um rekstur Sjóvár og annarra tryggingafélaga gildir sértæk löggjöf og reglugerðir er varða ólíka þætti rekstursins sem er nátengdur almannahagsmunum og eftirlitsskyldur. Sjóvá er einnig skráð á aðalmarkað Nasdaq Iceland og framantöldu fylgir rík upplýsingaskylda og krafa um gagnsæi. Samkvæmt útgefnum ársreikningum var hlutdeild Sjóvár, miðað við iðgjöld ársins hjá íslenskum váttryggingafélögum, í árslok 2020 um 28% í skaðatryggingum og um 34% í líf- og heilsutryggingum.

Sjóvá býr að sterkum stofni viðskiptavina sem telur um 8.300 fyrirtæki og 79.800 einstaklinga og hefur áhersla undanfarin ár verið lögð á að bæta þjónustuna, mæta viðskiptavinum út frá þeirra þörfum og óskum um þjónustu. Einn liður í þessari vegferð hefur verið að styrkja samtal og samskipti við viðskiptavinum og byggja á vegvísu Sjóvár um að sýna frumkvæði, tala skýrt og segja hlutina eins og þeir eru. Vildarþjónustan Stofn og endurgreiðsla iðgjalda til tjónlausra og skilvísra viðskiptavina hafa verið aðalsmerki Sjóvár á þriðja áratug auk þess sem net útibúa og umboðsmanna svarar kalli viðskiptavina um þjónustu í heimabyggð. Aukinn kraftur hefur verið settur í að þróa rafrænar þjónustu- og samskiptaleiðir með góðum árangri. Viðskiptavinir kunna vel að meta þessa nálgun Sjóvár og traustið og samtalið styrkist ár frá ári.

Sterk ímynd og staða félagsins á váttryggingamarkaði var staðfest þegar niðurstöður Íslensku ánægjuvogarinnar sýndu að Sjóvá var efst tryggingafélaga, fimmta árið í röð. Ánægja viðskiptavina helst í hendur við ánægju starfsfólks en starfsánægja mældist á árinu 2021 með því hæsta sem mælist hjá íslenskum fyrirtækjum. Stefna félagsins er að vera þjónustufyrirtæki í fremstu röð og áhersla lögð á að þjónusta viðskiptavinum á þeirra forsendum og eftir þeim leiðum sem hentar þeim best.

Á árinu 2021 var áfram unnið að settum markmiðum og unnið að því að endurnýja stefnu og markmið félagsins til framtíðar. Þau byggja á vel skilgreindu hlutverki, framtíðarsýn og vegvísu Sjóvár sem starfsfólk hefur að leiðarljósi í starfi sínu. Hlutverk Sjóvár er „Við tryggjum verðmætin í þínu lífi“. Framtíðarsýnin er „Sjóvá er tryggingafélag sem þér líður vel hjá“. Vegvísarnir eru leiðbeinandi í öllum ákvörðunum stjórnar og starfsfólks og leggja grunninn að þeirri framtíðarsýn sem unnið er að innan félagsins:

- Verum á undan
- Höfum það einfalt
- Segjum það eins og það er
- Verum til staðar

Það er yfirlýst stefna félagsins að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið og talið er að sjálfbær og samfélagslega ábyrgur rekstur skili sér í aukinni arðsemi til framtíðar. Á árinu framkvæmdi Reitun UFS áhættumat á frammistöðu Sjóvá á sviði sjálfbærni og fékk Sjóvá einkunnina B2. Samkvæmt matinu, sem gerir grein fyrir hvernig fyrirtæki standa frammi fyrir áhættum sem snúa að umhverfis- og félagsþáttum og stjórnarháttum, fékk Sjóvá 75 stig af 100 mögulegum og mældist fyrir ofan meðaltal innlendra útgefenda verðbréfa sem farið hafa í gegnum sambærilega greiningu. Sjóvá fékk hæstu einkunn á markaði fyrir félagsþáttinn sem mælir meðal annars vinnuumhverfi, velferð starfsmanna og viðskiptaánægju. Matið er framkvæmt af Reitun fyrir hönd fjárfesta á útgefendum verðbréfa sem nýta matið til að veita félögum í eignasöfnum sínum aðhald og yta undir framþróun á þessum sviðum.

Áhættur á sviði sjálfbærni

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

Ófjárhagslegar upplýsingar

Áhætta vegna tjóna felst í neikvæðum áhrifum vegna skaða á heilsufari eða ótímabærra dauðsfalla vegna slysa, og vegna tjóns á eignum með tilheyrandi sóun og neikvæðum umhverfisáhrifum. Forvarnir og fræðsla gegna stóru hlutverki í því að minnka líkur á tjónum.

Áhætta vegna félagsþátta snýr að því að viðhalda góðu viðskiptasambandi við viðskiptavinum og viðhalda starfsánægju og helgun til að tryggja að félagið sé eftirsóknarverður vinnustaður. Áhættan er metin með tillit til viðskiptavina og samfélags annars vegar og hins vegar áhætta sem snýr að starfsfólki. Mælingar á ánægju með þjónustuna og ímynd félagsins eru grundvöllur mats á ímynd og orðsporsáhættu. Fagleg og vel ígrunduð ráðgjöf sem tryggir viðeigandi vernd er einnig til þess fallin að byggja undir traust viðskipti. Hvað varðar áhættu vegna starfsfólks eru reglulegar mælingar á starfsánægju og helgun starfsfólks auk sálfélagslegs áhættumats notuð til að kortleggja áhættur og bregðast við ef þörf er á.

Áhætta vegna stjórnaráttá er hluti af rekstraráhættu félagsins sem er áhætta vegna ófullnægjandi eða gallaðra kerfa, háttsemi starfsmanna eða annarra innri eða ytri þátta sem geta leitt til fjárhagslegs taps eða verulegra rekstrartruflana. Rekstraráhætta er samsett úr nokkrum þáttum, þ.e. stefnumótunaráhættu, áhættu sem skapast vegna upplýsingakerfa eða upplýsingaleka, lagalegrar áhættu og orðsporsáhættu. Rekstraráhætta nær til allra rekstrareininga samstæðunnar. Sjóvá leitast við að uppfylla ítrustu kröfur sem gerðar eru um góða stjórnaráttá og bestu framkvæmd. Til að tryggja sem best upplýsingaöryggi og tryggja meðferð upplýsinga hefur Sjóvá fengið ISO27001 vottun um upplýsingaöryggi og eru reglubundnar úttektir, prófanir og fræðsla þáttur í því að viðhalda henni. Stöðugt er unnið að því að meta og lágmarka áhættu vegna ógna við upplýsingaöryggi. Birting markmiða og árangurs félagsins á UFS mælikvörðum í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq eru birt sem hluti af ársskýrslu félagsins og þáttur í því að auka gagnsæi í starfsemi félagsins.

Stefna í sjálfbærni og samfélagsábyrgð

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

Áherslur Sjóvár í sjálfbærni og samfélagslegri ábyrgð taka mið af heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun og er stöðugt unnið að því að auka samþættingu þeirra við starfsemina. Áherslurnar taka jafnframt mið af eðli og umfangi starfseminnar þannig að þær aðgerðir sem ráðist er í hafi sem mest jákvæð áhrif. Lögð er áhersla á eftirfarandi fimm heimsmarkmið sem tengjast starfseminni með beinum hætti:

- Markmið nr. 3 - Heilsa og vellíðan
- Markmið nr. 5 - Jafnrétti kynjanna
- Markmið nr. 8 - Góð atvinna og hagvöxtur
- Markmið nr. 12 - Ábyrg neysla og framleiðsla
- Markmið nr. 13 - Aðgerðir í loftslagsmálum

Í samræmi við eðli rekstrarins hefur áhersla verið lögð á forvarnir, jafnréttismál, heilbrigðan rekstur og framþróun í samræmi við markmið 3, 5 og 8. Einnig er leitast við að tryggja ábyrga neyslu og stuðla að umhverfisvænum lausnum samkvæmt markmiði 12 og grípa til aðgerða gegn loftslagsbreytingum og áhrifum þeirra í samræmi við markmið 13. Settir hafa verið fram lykilmælikvarðar sem, til viðbótar við aðra rekstrarmælikvarða, styðja við árangur á sviði stefnunnar.

Þær stefnur sem eru til staðar hjá félaginu og tengjast umhverfisþáttum, félagsþáttum og stjórnaráttum eru m.a. stefna um sjálfbærni og samfélagsábyrgð, umhverfisstefna, mannréttindastefna sem felur í sér jafnréttisstefnu og stefnu um fjölbreytileika auk stefnu gegn áreitni, siðareglur, stefna um aðgerðir gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka, stefnur um upplýsingaöryggi, persónuverndarstefna og starfsreglur stjórna samstæðunnar eru þær lykilstefnur og -reglur sem ætlað er að styðja við árangur á þessum sviðum.

Áreiðanleikakönnunarferli

Sjóvá leggur áherslur á gæði og öryggi upplýsinga og hefur vottun skv. ISO27001 staðlinum um upplýsingaöryggi. Til að tryggja að markmiðum sjálfbærni stefnu félagsins sé náð fer árlega fram rýni á markmiðum hennar og árangur lykilmælikvarða mældur. Þá gekk Sjóvá á árinu til samninga við Klappir grænar lausnir um notkun á sjálfbærnilausn þeirra til að halda utan um árangur aðgerða í UFS sjálfbærnisráðgjöf og gerð sjálfbærniuppgröf. Gögnum í UFS skýrslu er nú safnað inn í kerfi Klappa með sjálfvirkum hætti að stórum hluta.

Við gerð skýrslu um ófjárhagslegar upplýsingar er stuðst við UFS (e. ESG) leiðbeiningar sem Kauphallir Nasdaq á Norðurlöndum hafa sett fram um birtingu upplýsinga um sjálfbærni; eða umhverfismál, félagsþætti og stjórnaráttá. Þessi viðmið uppfylla ákveðna þætti hins alþjóðlega staðals, Global Reporting Initiative, sem auðveldar fyrirtækjum og stofnunum að miðla upplýsingum um samfélagsábyrgð með gagnsæjum og skýrum hætti. Ófjárhagslegar upplýsingar eru hluti af ársreikningi félagsins sem er í heild sinni lagður fyrir endurskoðunarnefnd Sjóvár og er samþykktur af stjórn félagsins.

Nánar er gerð grein fyrir þeim aðgerðum sem gripið hefur verið til í köflunum um umhverfi, félagslega þætti og stjórnaráttá.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Umhverfi

Stefna: Sjóvá leggur sitt af mörkum til að stuðla að sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum starfseminnar með markvissum aðgerðum og ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda. Umhverfisáherslur miða að því að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda í eigin starfsemi og stuðla að minni losun með forvörnum, fræðslu og ábyrgum lausnum í vöruframboði og þjónustu. Umhverfisstefna og markmiðasetning eru verkfæri til að ná settum markmiðum.

Sjálfbærnimarkmið Sjóvár sem snýr að umhverfispáttum tengjast heimsmarkmiðum nr. 12 og 13.

Lykilmælikvarðar:

- Sjóvá skuldbindur sig til að draga úr losun frá starfseminni milli ára og kolefnisjafna þá losun sem óhjákvæmileg er frá starfsemi félagsins í lok hvers árs.
- Markmið um að draga úr losun frá eigin samgöngum, flugsamgöngum og ferðum starfsfólks til og frá vinnu.
- Sjóvá stefnir að því að eigin starfsemi verði kolefnishlutlaus fyrir árið 2025.
- Sjóvá stefnir á að auka hlutfall viðskiptavina í rafrænum og pappírslausum viðskiptum og auka vefskráningu tjóna.

Árangur:

- Mikið hefur dregið úr akstri og flugsamgöngum í heimsfaraldrinum. Árið 2021 er því ekki dæmigert ef lítið er til árána fyrir heimsfaraldurinn. Sjóvá hefur haldið samningi sínum við Kolvið óbreyttum milli ára sem felur í sér að tryggð hefur verið meiri kolefnisbinding en sem nemur losun frá rekstrinum.
- Rekstur Sjóvá var kolefnishlutlaus á árinu 2021 þegar lítið er til þess umfangs sem mælt er og innifelur eigin samgöngur, flugsamgöngur og ferðir starfsfólks til og frá vinnu. Hann var kolefnisneikvæður sem nemur 215,2 kolefnisígildistonnur.
- Unnið var að aukinni vefskráningu tjóna og fjölgun viðskiptavina í rafrænum viðskiptum. Viðskiptavinir Sjóvá kjósa í vaxandi mæli að skrá tjón sín sjálfir með rafrænum hætti og á árinu 2021 jókst hlutfall rafrænna tjónstilkynninga og komu 36% tilkynninga í gegnum sjova.is. Undir lok ársins voru jafnframt um 60% viðskiptavina Sjóvá í rafrænum viðskiptum.
- Niðurstöður Reitunar á umhverfispáttum hjá Sjóvá voru 75 stig af 100 mögulegum og einkunn B2.

Frekari upplýsingar og mælikvarða um umhverfismál í samræmi við UFS (e. ESG) leiðbeiningar Nasdaq er að finna í ársskýrslu félagsins og á sjova.is.

Félagsþættir – mannaúður

Stefna: Starfsánægja er mikilvæg forsenda ánægðra viðskiptavina. Sjóvá vill með góðum starfsaðstæðum og fyrirtækjamenningu vera eftirsóknarverður vinnustaður og geta ráðið til sín framúrskarandi starfsfólk. Sjóvá hefur um árabíl unnið markvisst að jafnréttismálum og lagt áherslu á að vera í fararbroddi í málaflöknum. Stefna okkar í jafnréttismálum byggir á mannréttindastefnu sem miðar að því að tryggja jöfn laun og tækifæri starfsfólks og fjölbreytileika í samsetningu stjórnar, stjórnenda og starfsfólks. Sjóvá hefur í heiðri grundvallarmannréttindi eins og þeim er lýst í alþjóðasamningum.

Sjálfbærnimarkmið Sjóvár sem snúa að félagspáttum tengdum mannaúði; starfsánægju, jafnrétti og jafnlaunastefnu, tengjast heimsmarkmiðum nr. 5 og 8.

Lykilmælikvarðar:

- Sjóvá gerir árlega mælingu á starfsánægju og starfsaðstæðum. Markmið Sjóvár er að starfsánægja sé meðal 10% efstu mælinga í gagnagrunni Gallup á Íslandi.
- Sjóvá gerir árlega úttekt á jafnréttismálum og er jafnlaunastefna félagsins tekin út árlega af óháðum aðilum. Sjóvá hefur markmið um að óleiðréttur launamunur kynja sé ekki meiri en 2%.
- Sjóvá hefur markmið um að hlutföll kynja séu sem jöfnust í öllum flokkum, þ.e. starfsfólks, framkvæmdastjórnar, stjórnendahóps, stjórnna og nefnda. Meðaltal hlutfalla allra flokka sé milli 45% og 55%.

Árangur:

- Í árlegri könnun Gallup, sem framkvæmd var fyrir árið 2021, var starfsánægja starfsfólks Sjóvá með því hæsta sem mælist hjá íslenskum fyrirtækjum og í topp 10% fyrirtækja í alþjóðlegum gagnabanka Gallup sem telur tugþúsundir erlendra fyrirtækja.
- Á árinu 2021 mældist óútskýrður launamunur kynjanna 1,5% körlum í vil.
- Í árslok 2021 störfuðu 192 starfsmenn hjá Sjóvá í 185 stöðugildum, vítt og breitt um landið. Í lok ársins voru 48% starfsmannahópsins konur og 52% karlar og voru 40% stjórnarmanna Sjóvár konur og 60% karlar. Þá eru konur 75% af framkvæmdastjórn félagsins og í hópi stjórnenda félagsins eru 48% konur og 52% karlar. Í stjórn dótturfélagsins Sjóvár Lifs eru tvær konur og einn karl. Meðaltal allra flokka í lok árs 2021 er 44% karlar og 56% konur.
- Sjóvá fékk hæstu einkunn gefna fyrir félagsþætti í greiningu Reitunar, fékk 97 stig að 100 mögulegum og einkunnina A1 fyrir flokkinn.

Frekari upplýsingar og mælikvarða um félagsþætti í samræmi við UFS (e. ESG) leiðbeiningar Nasdaq er að finna í ársskýrslu félagsins og á sjova.is.

Félagsþættir – viðskiptavinir og samfélag

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

Sjóvá er ábyrgt og virkt í samfélaginu og á hverju ári eru veittir styrkir til aðila sem vinna að góðum málefnum í þágu samfélagsins. Sjóvá kappkostar að þeir fjármunir sem fara til styrktarmála styðji við hlutverk og stefnu félagsins og þau heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna sem við leggjum áherslu á. Í samræmi við hlutverk okkar styrkjum við verkefni með ríkt forvarnagildi, forvarnir gegn slysum og tjónum eða heilsutengdar forvarnir. Sjóvá styður við samfélagið og félagslega grósku með forvarnastarfi, styrkjum og markvissu samstarfi. Þannig stuðlum við að öruggara samfélagi og auknum lífsgæðum.

Sjálfbærnimarkmið Sjóvár sem snúa að félagsþáttum tengdum viðskiptavinum og samfélagi; þjónusta, aðgengi og ábyrgt vöruframboð, tengjast heimsmarkmiðum nr. 3, 8, 12 og 13.

Lykilmælikvarðar:

- Gerðar eru reglulegar mælingar á ánægju viðskiptavina á einstaklings- og fyrirtækjamarkaði, tryggð þeirra og ímynd starfseminnar.
- Haldið er úti virku forvarnastarfi og áhættumati sem hefur þann tilgang að fyrirbyggja tjón og minnka líkur á skaða. Markmið eru um að auka forvarnir og áhættumat og byggja það starf á traustum grunni.
- Sjóvá leitast við að upplýsa viðskiptavini um kosti umhverfisvænni tjónaafgreiðslu og hefur það að markmiði að auka hana og minnka um leið sóun.
- Markmið er um að auka hlutfall viðskiptavina sem hafa líf- og sjúkdómategyggingar enda er það mikilvægur þáttur í að tryggja fjárhagslega afkomu við veikindi og önnur áföll.
- Sjóvá vinnur stöðugt að því að bæta þjónustuframboð og vörur þannig að þær svari þörfum viðskiptavina. Markmið er um að setja fram 2-3 nýjungar á ári sem styðja við bættu þjónustuupplifun og að mæta þörfum samfélags og umhverfis um nútímalegar og ábyrgar tryggingalausnir.
- Sjóvá veitir árlega styrki til aðila sem vinna að ýmsum góðum málefnum í þágu samfélagsins. Sjóvá kappkostar að þeir fjármunir sem fari til styrktarmála styðji við hlutverk og stefnu félagsins og þau heimsmarkmið sem Sjóvá hefur valið að vinna sérstaklega að. Í samræmi við hlutverk Sjóvá styrkjum við sérstaklega verkefni sem hafa ríkt forvarnagildi.

Árangur:

- Félagið hlaut þá viðurkenningu að vera efst tryggingafélagi í Íslensku ánægjuvöginni árið 2021, fimmta árið í röð. Ánægjuvögin mælir ánægju viðskiptavina á ýmsum mörkuðum, þar á meðal á tryggingamarkaði. Árangur Sjóvár í Íslensku ánægjuvöginni byggir á markvissum aðgerðum og breyttum áherslum í þjónustu sem fela meðal annars í sér einföldun skilaboða og auknið frumkvæði í samskiptum við viðskiptavini.
- Samkvæmt könnun Zenter í lok árs 2021 á fyrirtækjamarkaði reyndist Sjóvá vera fyrsta val fyrirtækja á Íslandi þegar kemur að því að velja sér tryggingafélag. Í sömu könnun kom í ljós að viðskiptavinir Sjóvá á fyrirtækjamarkaði eru tryggari en viðskiptavinir annara félaga. Að auki mældist Sjóvá með hæstu NPS-einkunn tryggingafélaga á fyrirtækjamarkaði.
- Á árinu var hleypt af stokknum hlaðvarpinu Sjóvá spjallinu þar sem forvarnir voru meðal annars til umfjöllunar og því fylgt eftir með reglulegum greinum um forvarnir á fréttamiðlum. Félagið styrkti útgáfu SafeTravel snjallforritsins sem er ætlað að bæta upplýsingagjöf um aðstæður á vegum til erlendra ferðamanna og stuðla þannig að auknu öryggi. Stöðugt er unnið að því að greina áhættur ólíkra fyrirtækja, taka út tölfræði um óhöpp og slys og fara yfir það með viðskiptavinum okkar hvernig má koma í veg fyrir þau. Reglulega er farið í heimsóknir til fyrirtækja í viðskiptum og forvarnir ræddar í því samhengi.
- Unnið er að því að auka hlutfall viðgerðra framrúða, nýta notaða varahluti þar sem það er hægt og vinna með viðskiptavinum að því að lengja líftíma minna skemmdra og viðgerðarhæfra muna með það að markmiði að minnka sóun.
- Sala á líf- og sjúkdómategyggingum gekk vel á árinu og sem og áætlanir um þéttingu verndar hjá viðskiptavinum.
- Unnið var að stefnumótun á árinu og sett fram markmið um að kynna nýjungar og bæta enn þjónustu með þarfir viðskiptavina okkar að leiðarljósi. Á liðnu ári var Sjóvá fyrst tryggingafélagi á Íslandi til að gera mikilvægar breytingar á kaskótryggingum ökutækja sem fela meðal annars í sér að nú eru bætt tjón á undirvögnum sem eru mikilvægur liður í því að jafna tryggingavernd eigenda rafbíla og styðja þar með við rafvæðingu bílaflotans.
- Mitt Sjóvá vefurinn tók miklum breytingum á árinu sem miðuðu allar að því að gera vefinn notendavænni og upplýsingar aðgengilegri. Markmið félagsins er að einstaklingar og fyrirtæki í viðskiptum geti nálgast upplýsingar og þjónustu með rafrænum hætti, kjósi þau það. Áframhaldandi þróun var á sjova.is með sömu áherslur að leiðarljósi, aðgengi- legar upplýsingar um tryggingar á mannamáli.

Ófjárhagslegar upplýsingar

- Sjóvá hefur átt farsælt samstarf við Slysavarnafélagið Landsbjörgu um áratuga skeið og er aðalstyrktaraðili samtakanna og hefur unnið með þeim á vettvangi fjölbreyttra forvarnaverkefna, öryggismála og trygginga. Í lok árs afhenti Sjóvá Landsbjörgu veglegan styrk upp á 142,5 milljónir króna til smíða á þremur nýjum björgunarskipum samtakanna. Sjóvá veitir árlega styrki til fjölmargra aðila sem vinna að ýmsum góðum málefnum í þágu samfélagsins og er lögð áhersla á að fjármunir sem fara til styrktarmála styðji við hlutverk og stefnu félagsins og þau heimsmarkmið sem lögð er áhersla á. Sjóvá er til dæmis aðili að Ólympíufjölskyldu Íþróttá- og Ólympíusambands Íslands, styður starf Íþróttasambands fatlaðra, ásamt því að styðja við hvers kyns barna- og unglिंगastarf íþróttafélaga um land allt.

Frekari upplýsingar og mælikvarða um félagsþætti í samræmi við UFS (e. ESG) leiðbeiningar Nasdaq er að finna í ársskýrslu félagsins og á sjova.is.

Stjórnarhættir

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

Sjálfbærnimarkmið Sjóvár sem snýr að stjórnarháttum tengjast heimsmarkmiðum nr. 16 og 17.

Lykilmælikvarðar:

- Sjóvá einsetur sér að vera fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum. Leitast verður eftir staðfestingu þess að stjórnarhættir séu í samræmi við kröfur laga og leiðbeininga um stjórnarhætti.
- Sjóvá er vottað eftir ISO27001 staðlinum um upplýsingaöryggi enda mikilvægt í starfseminni að tryggja öryggi í meðferð gagna. Markmið félagsins er að halda þeirri vottun.
- Sjóvá birtir árlega upplýsingar um markmið og árangur félagsins á UFS mælikvörðum í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq og birt eru sem hluti af ársskýrslu félagsins og þáttur í því að auka gagnsæi í starfsemi félagsins.

Árangur:

- Félagið fylgir reglum um stjórnarhætti sem fjallað er um í lögum um ársreikninga, lögum um hlutafélög, lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi nr. 940/2018. Stjórnarháttayfirlýsing félagsins tekur mið af leiðbeiningum Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins.
- Heildarniðurstaða UFS áhættumats Reitunar á Sjóvá var lokaeinkunn B2 og 75 punktar af 100 mögulegum. Meðaltal íslenska markaðarins stendur í 65 punktum af 100 mögulegum. Félagið fékk 65 stig af 100 mögulegum og einkunnina B3 fyrir stjórnarhætti í UFS mati Reitunar.
- Sjóvá hlaut árið 2014 vottun á upplýsingaöryggi samkvæmt ISO/IEC 27001 staðlinum sem staðfestir að rekstur upplýsingakerfa félagsins sé í samræmi við kröfur staðalsins og hefur vottunin verið endurnýjuð árlega, síðast eftir úttekt sem framkvæmd var í júní 2021.
- Sjóvá birtir upplýsingar um markmið og árangur félagsins á UFS mælikvörðum í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq í þriðja sinn. Mælikvarðarnir eru birtir sem hluti af ársskýrslu félagsins en auk þess verður nánari umfjöllun í samfélagsskýrslu félagsins. Samfélagssuppgjórið er nú í fyrsta sinn unnið með Klöppum grænum lausnum og gögnum safnað í stafræna lausn þeirra til að tryggja sem best rekjanleika, gagnsæi og skilvirkni við gagnaöflun sem tengist samfélagslægri ábyrgð. Reitun framkvæmdi einnig UFS áhættumat á Sjóvá sem birt var um mitt ár.

Frekari upplýsingar um ófjárhagslegar upplýsingar um rekstur Sjóvár, sem tekur til umhverfis, félags- og stjórnarháttá má finna í árs- og samfélagsskýrslum félagsins fyrir árið 2021 á sjova.is.

Selected Financial Information

Consolidated Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2021

	2021	2020
Premiums earned	23.952.628	20.831.290
Outward reinsurance premiums	(1.024.858)	(1.014.584)
Earned premiums, net of reinsurance	22.927.769	19.816.706
Interest and similar income	496.659	475.778
Net income from securities at fair value	7.887.528	4.798.578
Investment income	8.384.187	5.274.357
Reinsurance commission	117.415	101.427
Other income	124.184	116.175
Other income	241.599	217.602
Total income	31.553.555	25.308.665
Claims incurred	(16.555.963)	(14.719.626)
Claims incurred, reinsurers' share	249.061	496.325
Claims incurred, net of reinsurance	(16.306.902)	(14.223.301)
Technical interest rate and exchange rate changes for technical provisions	99.080	(677.988)
Operating expenses	(4.998.430)	(4.479.092)
Total expenses	(21.206.252)	(19.380.380)
Profit before income tax	10.347.303	5.928.285
Income tax	(777.695)	(608.298)
Comprehensive income for the year	9.569.608	5.319.986
Profit attributable to:		
Shareholders of the Parent Company	9.569.608	5.319.986
Basic and diluted earnings per share	7,34	3,98

Consolidated Statement of Financial Position as at 31 December 2021

	2021	2020
Assets		
Operating assets	477.635	492.656
Leased assets	1.292.373	275.970
Goodwill	243.578	243.578
Other intangible assets	352	1.200
Deferred tax asset	2.392	2.522
Securities	50.836.062	43.782.883
Investments where the investment risk is borne by the policyholders	6.062.149	5.305.346
Reinsurance assets	934.997	1.268.767
Accounts receivables and other receivables	6.911.977	6.728.055
Cash and cash equivalents	1.094.896	1.160.223
Total assets	67.856.411	59.261.201
Equity		
Share capital	1.227.796	1.334.106
Share premium	2.274.856	6.110.625
Restricted equity	6.722.578	732.834
Retained earnings	14.113.559	13.185.993
Total equity	24.338.788	21.363.559
Liabilities		
Technical provision	33.341.268	29.866.524
Technical provision for life-assurance policies where the investment risk is borne by the policyholders	6.062.149	5.305.346
Lease liabilities	1.321.270	288.904
Tax payable	799.589	604.195
Accounts payable and other liabilities	1.993.346	1.832.673
Total liabilities	43.517.623	37.897.642
Total equity and liabilities	67.856.411	59.261.201

Segment reporting

Year 2021

Segment reporting	Property and non-life insurance	Life insurance	Investment operation	Group
Premiums, earned	21.460.195	2.492.433	0	23.952.628
Outward reinsurance premiums	(609.108)	(415.750)	0	(1.024.858)
Investment income	200.810	21.898	8.161.479	8.384.187
Other income	114.803	126.796	0	241.599
Total income	21.166.700	2.225.377	8.161.479	31.553.555
Claims incurred	(15.630.559)	(925.404)	0	(16.555.963)
Claims incurred, reinsurers' share	(10.135)	259.196	0	249.061
Insurance technical interest	0	0	99.080	99.080
Operating expenses	(4.045.569)	(522.176)	(430.685)	(4.998.430)
Profit before income tax	1.480.436	1.036.993	7.829.874	10.347.303
Income tax				(777.695)
Profit for the period				9.569.608

Investment among the property and casualty insurance segment is ISK 54 million and depreciation ISK 65 million, investment in lease assets is ISK 1,069 million and depreciation ISK 107 million.

Year 2020

Segment reporting	Property and non-life insurance	Life insurance	Investment operation	Group
Premiums, earned	18.604.227	2.227.063	0	20.831.290
Outward reinsurance premiums	(648.441)	(366.142)	0	(1.014.584)
Investment income	156.148	18.951	5.099.258	5.274.357
Other income	110.429	107.173	0	217.602
Total income	18.222.363	1.987.044	5.099.258	25.308.665
Claims incurred	(13.955.305)	(764.321)	0	(14.719.626)
Claims incurred, reinsurers' share	331.177	165.148	0	496.325
Insurance technical interest	0	0	(677.988)	(677.988)
Operating expenses	(3.603.408)	(414.886)	(460.797)	(4.479.092)
Profit before income tax	994.827	972.984	3.960.472	5.928.284
Income tax				(608.298)
Profit for the period				5.319.986

Investment among the property and casualty insurance segment is ISK 180 million and depreciation ISK 89 million, investment in lease assets is ISK 3 million and depreciation ISK 133 million.

Income and expense from Property and Non-life insurance

Property and Casualty insurance of the Group's devides as follows:

Year 2021

	Property insurance	Marine insurance	Compulsory motor insurance	Other motor insurance	General liability insurance	Income protection insurance	Workers' compens. insurance	Medical expense insurance	Re - insurance	Total
Premiums earned	4.843.359	794.186	8.614.331	4.023.890	1.309.596	967.175	885.342	22.316	0	21.460.195
Claims incurred	(2.450.307)	(542.646)	(7.013.419)	(3.027.246)	(920.246)	(886.105)	(794.974)	4.888	(503)	(15.630.559)
Operating expenses	(935.052)	(122.953)	(1.580.290)	(832.756)	(233.544)	(181.020)	(154.499)	(4.717)	(728)	(4.045.559)
Reinsurance	(223.846)	(166.136)	(56.334)	(9.485)	(133.808)	(2.540)	(12.423)	0	0	(604.571)
Investment income and other income	65.724	9.444	124.138	53.122	21.405	4.575	13.813	8.710	0	300.930
Profit (loss) from insurance	1.299.878	(28.105)	88.426	207.525	43.402	(97.914)	(62.742)	31.196	(1.231)	1.480.436

Year 2020

	Property insurance	Marine insurance	Compulsory motor insurance	Other motor insurance	General liability insurance	Income protection insurance	Workers' compens. insurance	Medical expense insurance	Re - insurance	Total
Premiums earned	4.380.760	659.400	7.249.755	3.245.459	1.212.877	919.577	916.436	19.963	0	18.604.227
Claims incurred	(2.924.698)	(280.764)	(6.107.874)	(2.322.545)	(964.190)	(572.156)	(786.857)	(11.686)	15.465	(13.955.305)
Operating expenses	(878.889)	(96.425)	(1.381.835)	(715.155)	(207.260)	(173.801)	(145.306)	(4.095)	(643)	(3.603.408)
Reinsurance	(41.031)	(128.925)	(29.206)	(12.342)	(97.837)	(2.512)	10.808	0	0	(301.044)
Investment income and other income	56.726	8.311	99.784	43.087	17.454	12.352	12.462	182	0	250.358
Profit (loss) from insurance	592.868	161.597	(169.377)	238.505	(38.956)	183.461	7.544	4.365	14.822	994.827

Quarterly Statements (unaudited)

	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Total 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Total 2020
Insurance operations										
Premiums earned	6,295,406	6,279,188	5,815,149	5,562,884	23,952,628	5,455,383	5,553,184	4,539,027	5,283,696	20,831,290
Outward reinsurance premiums	(272,824)	(215,174)	(251,199)	(285,661)	(1,024,858)	(221,731)	(221,451)	(250,610)	(320,792)	(1,014,584)
Earned premiums, net of reinsurance.....	6,022,582	6,064,014	5,563,950	5,277,224	22,927,769	5,233,652	5,331,733	4,288,417	4,962,904	19,816,706
Investm. income from insurance operations	69,032	62,984	49,348	41,344	222,708	30,308	29,768	41,960	73,062	175,099
Other income	83,332	28,587	83,191	46,488	241,599	89,113	31,035	48,125	49,328	217,602
Total income from insurance operations	6,174,946	6,155,585	5,696,489	5,365,055	23,392,076	5,353,073	5,392,536	4,378,502	5,085,294	20,209,407
Claims incurred	(4,254,057)	(4,458,062)	(4,050,722)	(3,793,122)	(16,555,963)	(3,633,491)	(3,658,670)	(3,242,114)	(4,185,351)	(14,719,626)
Claims incurred, reinsurers' share	135,972	3,836	41,016	68,237	249,061	(50,577)	151,019	83,805	312,078	496,325
Claims incurred, net of reinsurance	(4,118,085)	(4,454,226)	(4,009,706)	(3,724,885)	(16,306,902)	(3,684,068)	(3,507,651)	(3,158,309)	(3,873,273)	(14,223,301)
Operating expenses of insurance operations ...	(1,414,077)	(971,822)	(1,097,907)	(1,083,940)	(4,567,745)	(1,087,925)	(896,582)	(1,006,924)	(1,026,864)	(4,018,295)
Total cost from insurance operations	(5,532,162)	(5,426,047)	(5,107,613)	(4,808,825)	(20,874,647)	(4,771,993)	(4,404,233)	(4,165,233)	(4,900,137)	(18,241,596)
Profit from insurance operations	642,784	729,538	588,876	556,231	2,517,429	581,080	988,303	213,269	185,157	1,967,812
Investment operations										
Investment income from investm. operations ..	1,848,344	1,889,309	2,713,601	1,710,226	8,161,479	2,599,583	717,212	1,812,136	(29,672)	5,099,258
Insurance technical interest	(24,993)	(17,462)	106,038	35,496	99,080	(68,148)	(35,793)	(228,417)	(345,631)	(677,988)
Operating expenses of investment operations ..	(125,718)	(107,935)	(103,310)	(93,721)	(430,685)	(56,784)	(109,896)	(117,812)	(176,305)	(460,797)
Profit (loss) from investment operations	1,697,633	1,763,912	2,716,329	1,652,001	7,829,874	2,474,651	571,523	1,465,907	(551,608)	3,960,472
Profit (loss) before income tax	2,340,417	2,493,450	3,305,205	2,208,231	10,347,303	3,055,731	1,559,826	1,679,176	(366,451)	5,928,285
Income tax	(143,489)	(299,499)	(191,703)	(143,004)	(777,695)	(73,846)	(294,130)	(141,537)	(98,785)	(608,298)
Comprehensive income (loss) for the period	2,196,927	2,193,951	3,113,502	2,065,227	9,569,608	2,981,885	1,265,696	1,537,639	(465,236)	5,319,987
Claims ratio	67,6%	71,0%	69,7%	68,2%	69,1%	66,6%	65,9%	71,4%	79,2%	70,7%
Reinsurance ratio	1,3%	3,4%	2,7%	3,7%	2,7%	3,9%	1,2%	3,2%	(0,1%)	2,0%
Cost ratio	22,5%	15,5%	18,9%	19,5%	19,1%	19,9%	16,1%	22,2%	19,4%	19,3%
Combined ratio	91,4%	89,9%	91,2%	91,4%	90,9%	90,4%	83,2%	96,8%	98,5%	92,0%
Operating ratio	90,3%	88,6%	90,0%	90,1%	89,6%	89,9%	82,4%	95,4%	96,6%	91,2%
Return on equity bef. tax on an annual basis ...	41,0%	42,9%	59,3%	42,1%	45,3%	64,9%	36,0%	40,2%	(9,2%)	31,5%
Return on equity after tax on an annual basis ..	38,5%	37,8%	55,8%	39,4%	41,9%	63,3%	29,2%	36,8%	(11,7%)	28,3%
Earnings per share	1,73	1,68	2,37	0,00	7,34	2,22	0,95	1,15	(0,35)	3,98
Result of reinsurance	(84,273)	(212,730)	(155,923)	(205,456)	(658,383)	(211,244)	(66,850)	(146,227)	7,488	(416,832)
Technical provision	33,341,268	34,637,626	34,312,486	33,552,843	33,341,268	29,866,524	31,086,175	31,494,353	31,739,584	29,866,524
Total assets	67,856,411	69,842,338	67,501,849	63,998,688	67,856,411	59,261,201	57,519,224	56,658,098	54,630,716	59,261,201
Equity	24,338,788	25,106,094	23,256,449	20,584,609	24,338,788	21,363,559	18,381,708	17,116,013	15,578,340	21,363,559
Solvency ratio SII after proposed dividend	1,41	1,68	1,79	1,70	1,41	1,67	1,83	1,56	1,43	1,67
Minimum capital ratio	4,07	4,78	4,47	4,46	4,07	4,40	4,24	3,93	3,65	4,40