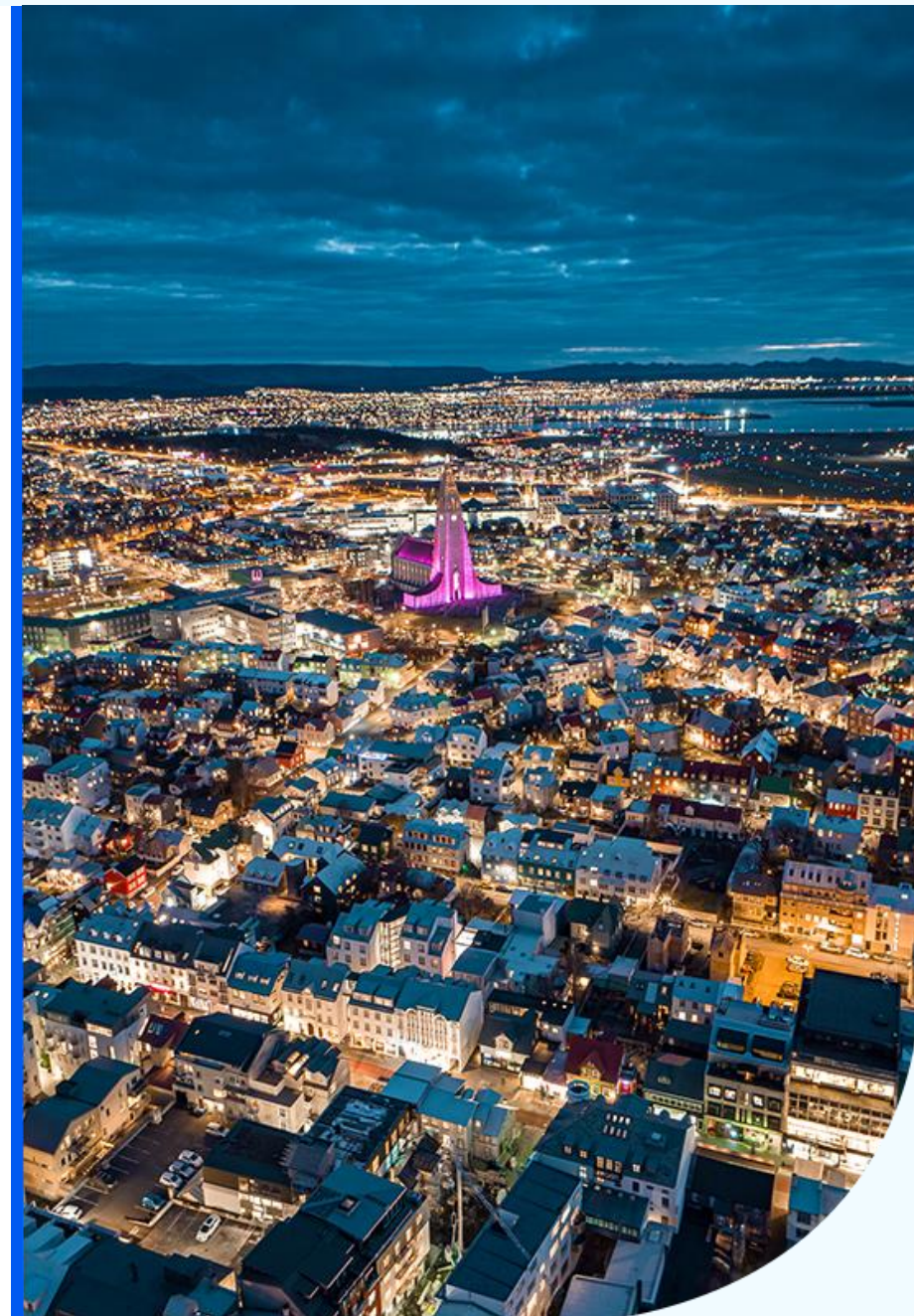


SJÓVÁ

Fjárfestakynning 19. apríl 2024

# Árshlutauppgjör 1F 2024



SJÓVÁ

Fjárfestakynning 19. apríl 2024

# Afkoma

---

Hermann Björnsson, forstjóri

# 1F 2024



## Afkoma

**421 m.kr.**

hagnaður eftir skatta

**242 m.kr.**

hagnaður af  
vátryggingasamningum fyrir  
skatta

**363 m.kr.**

hagnaður af fjárfestingum fyrir  
skatta



## Samsett hlutfall

**97,0%** á 1F 2024

**101,3%** á 1F 2023



## Fjárfestingar

Ávöxtun fjárfestingareigna í  
stýringu jákvæð um **1,2%**

Fjárfestingatekjur af eignum í  
stýringu jákvæðar sem nemur  
**698 m.kr.**

**703 m.kr.** afkoma fjárfestinga  
fyrir fjármagnsliði og skatta



## 10 ár á hlutabréfamarkaði

10 ár frá því að Sjóvá var tekið til  
viðskipta á aðallista kauphallarinnar í  
kjölfar almenns hlutafjárútbóðs í mars  
2014

Markaðsvirði Sjóvár hefur rúmlega  
tvöfaldast frá skráningu og félagið  
sannað sig sem öflugt arðgreiðslufélag

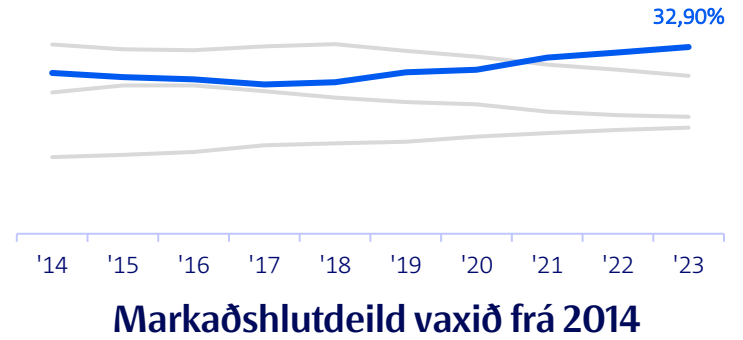
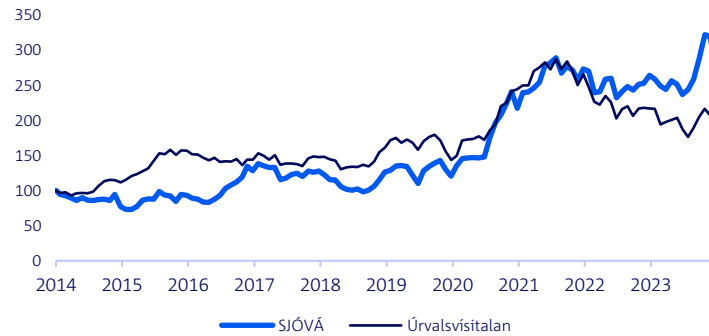
Í dag er Sjóvá stærsta vátryggingafélag  
á Íslandi, ánægja viðskiptavina er mikil  
og grunnrekstur afar stöðugur og  
arðbær

# 10 ár á hlutabréfamarkaði

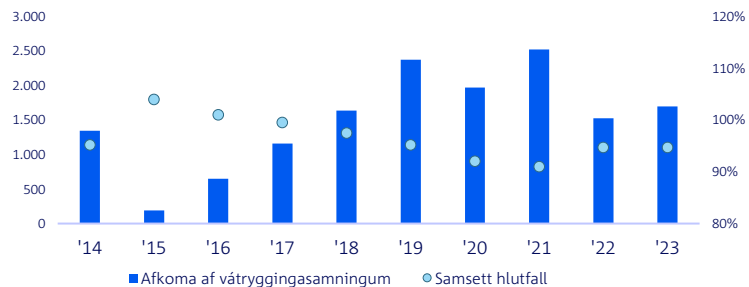


2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023

## Efst fjármálafyrirtækja í Íslensku ánægjuvuginni sjö ár í röð



## Arðbær váttryggingarekstur



**9,1%**  
árlegur  
meðaltekjuvöxtur

**7,7%**  
meðalávöxtun  
eigna í stýringu

**1.117**  
hluthafar í dag

SJÓVÁ

Fjárfestakynning 19. apríl 2024

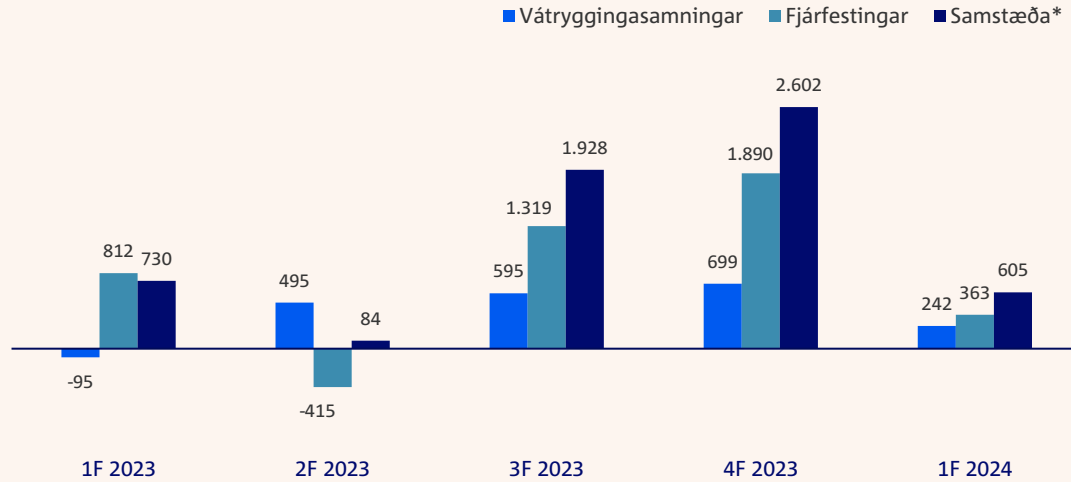
# Rekstur

---

Sigríður Vala Halldórsdóttir, framkvæmdastjóri fjármála og upplýsingatækni

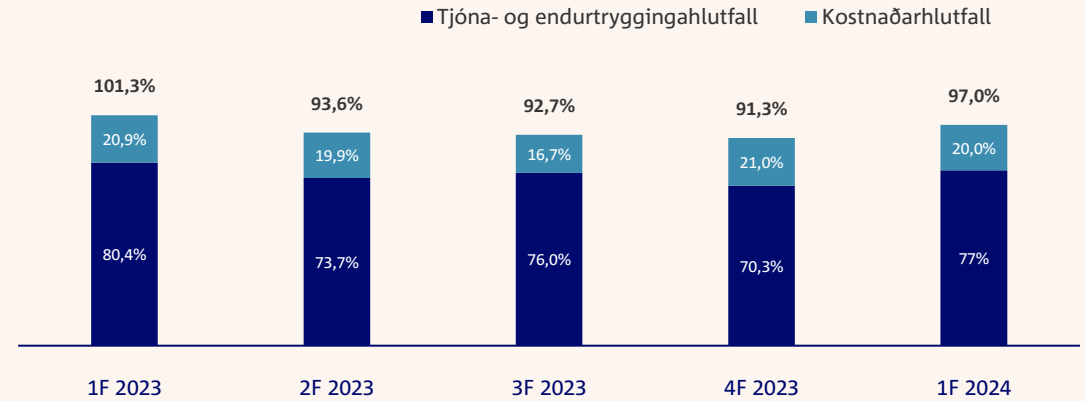
# Helstu niðurstöður

## Afkoma starfspáttá fyrir tekjuskatt

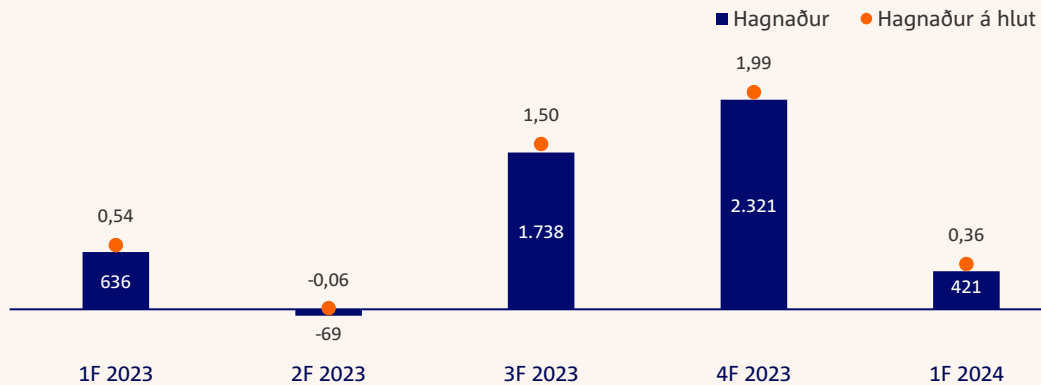


\* Undir samstæðu falla aðrar tekjur, annar rekstrarkostnaður og annar fjármagnskostnaður

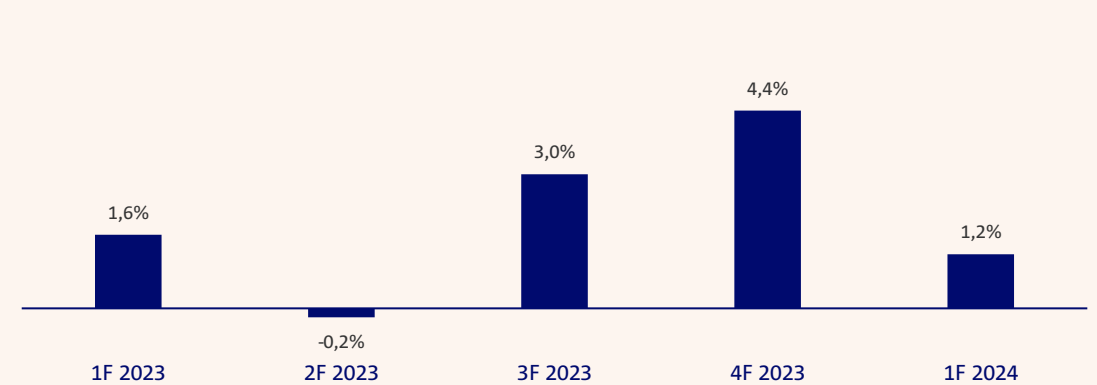
## Samsett hlutfall



## Hagnaður og hagnaður/hlut



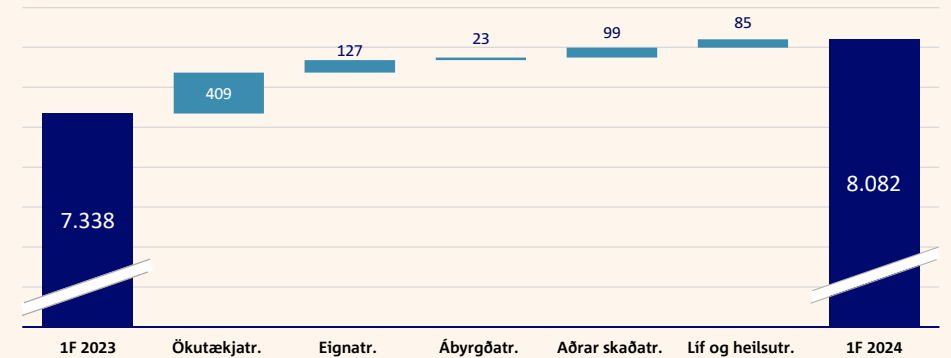
## Ávöxtun fjárfestingaeigna



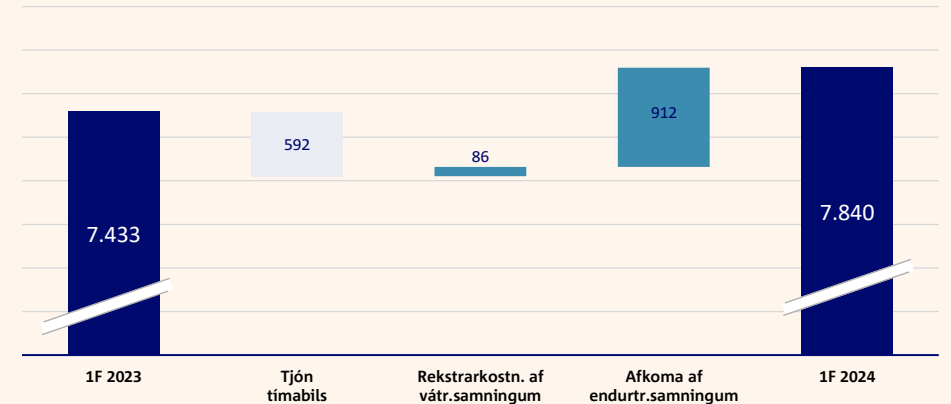
# Rekstrarafkoma

	1F 2024	1F 2023	%
Tekjur af váttryggingasamningum	8.082	7.338	10,1%
Tjón tímabilsins	-6.001	-6.592	-9,0%
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	-1.620	-1.534	5,6%
Afkoma af endurtryggingasamningum	-219	693	-
<b>Afkoma af váttryggingasamningum</b>	<b>242</b>	<b>-95</b>	-
Fjárfestingatekjur	784	877	-10,5%
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	-81	-78	3,5%
<b>Afkoma fjárfestinga</b>	<b>703</b>	<b>798</b>	-11,9%
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	-340	14	-
<b>Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði</b>	<b>363</b>	<b>812</b>	-55,3%
Aðrar tekjur og kostnaður	0	13	-
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>605</b>	<b>730</b>	-17,2%
<b>Hagnaður eftir skatta</b>	<b>421</b>	<b>636</b>	-33,7%

Tekjur af váttryggingasamningum 1F 2023 til 1F 2024



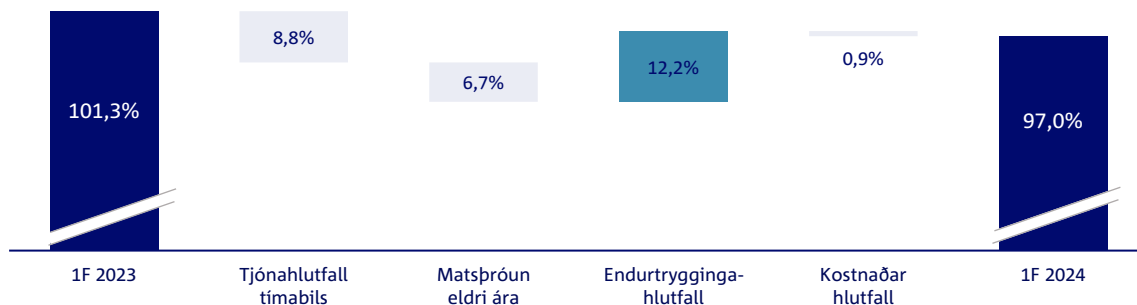
Kostnaður af váttrygginga- og endurtryggingasamn. 1F 2023 til 1F 2024



# Samsett hlutfall

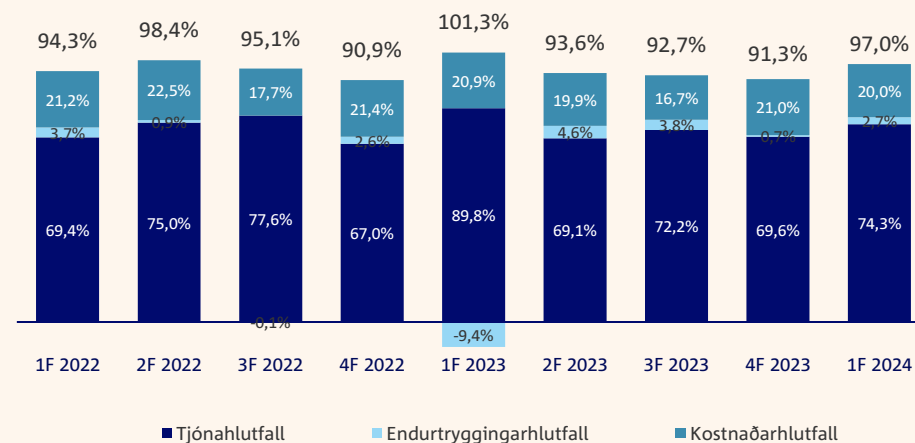
	1F 2024	1F 2023
Tjónahlutfall tímabils	77,6%	86,4%
Matsþróun tjóna eldri ára	-3,3%	3,4%
<b>Tjónahlutfall</b>	<b>74,3%</b>	<b>89,8%</b>
Endurtryggingahlutfall	2,7%	-9,4%
<b>Tjóna- og endurtryggingahlutfall</b>	<b>77,0%</b>	<b>80,4%</b>
Kostnaðarhlutfall	20,0%	20,9%
<b>Samsett hlutfall</b>	<b>97,0%</b>	<b>101,3%</b>

## Samsett hlutfall 1F 2023 til 1F 2024



- » **Undirliggjandi tjónaþróun** í takt við áætlanir og umsvif í þjóðfélaginu en tíðarfarar var betra en á sama tíma í fyrra
- » **Eitt stórt tjón féll** til á 1F 2024 samanborið við tvö á 1F 2023 en áætlanir gera ráð fyrir 2-3 stórum tjónum á ári
- » **Endurtryggingahlutfall** tekur mið af þátttöku endurtryggjenda í tjónum sem var óvenju mikil á 1F 2023
- » **Kostnaðarhlutfall** lækkar með vexti tekna af váttryggingasamningum og aukinni skilvirkni grunnrekstrar

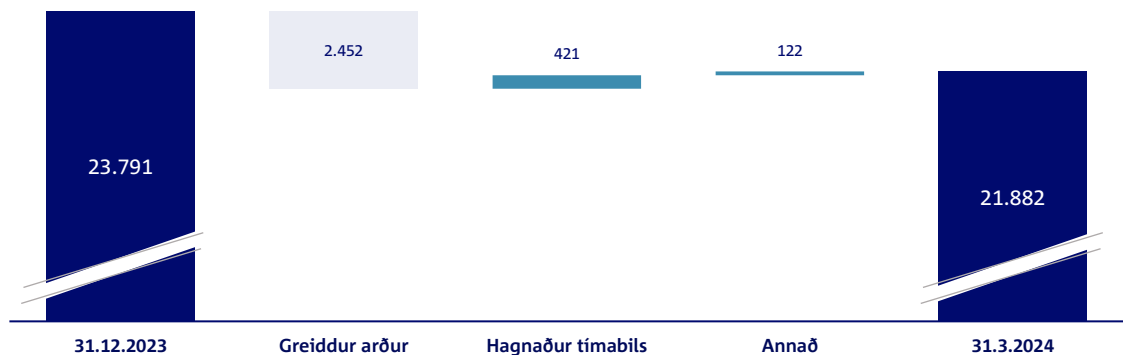
## Samsett hlutfall



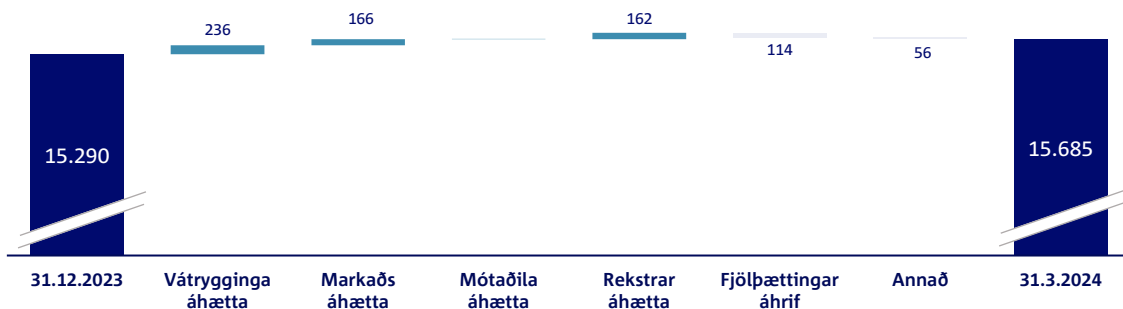


# Gjaldþol og gjaldþolskrafa

## Gjaldþol



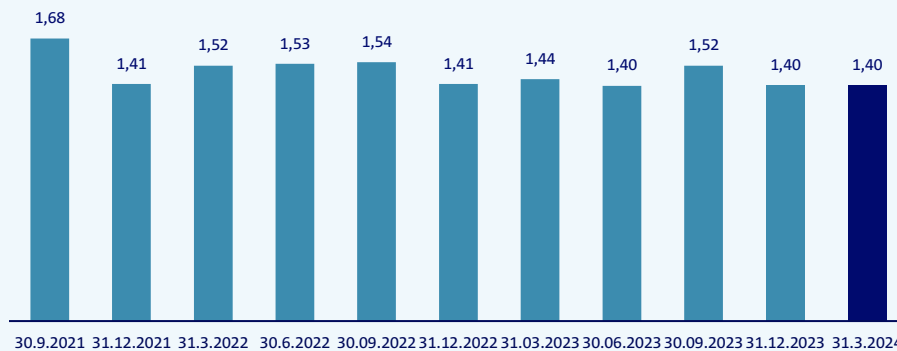
## Gjaldþolskrafa



## Gjaldþolshlutfall 1,40 í lok 1F 2024

- » Gjaldþolshlutfall helst óbreytt og er 1,40 í lok 1F 2024
- » Gjaldþol breytist í takt við afkomu og greiddan arð
- » Gjaldþolskrafa hækkar nokkuð, bæði vegna aukinnar vátryggingaáhætta í takt við stækkandi vátryggingastofn og vegna aukinnar markaðsáhætta sem er aðallega vegna þróunar á samhverfum aðlögunarstuðli
- » Gjaldþolsviðmið stjórnar eru að gjaldþolshlutfall sé á bilinu 1,4-1,7

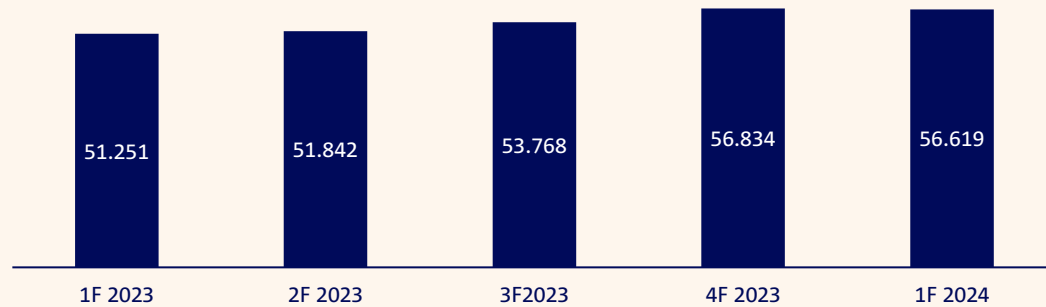
## Gjaldþolshlutfall



\* Samkvæmt Solvency II regluverkinu er iðgjaldaskuld reiknuð með sama hætti og skv. IFRS 4 og breytist ekki með innleiðingu IFRS 17

# Helstu efnahagsliðir

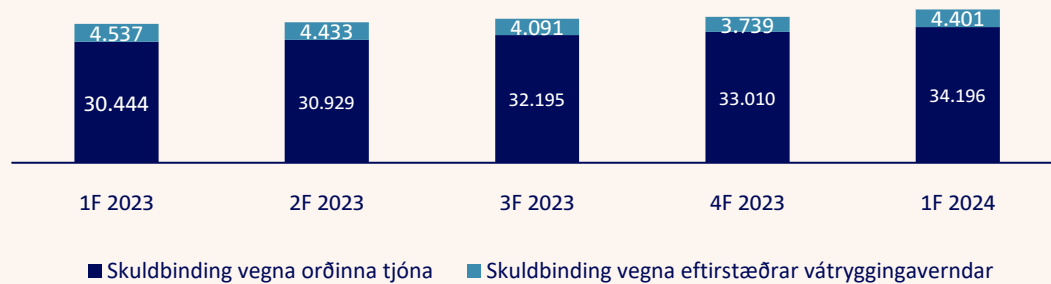
## Fjárfestingareignir í stýringu



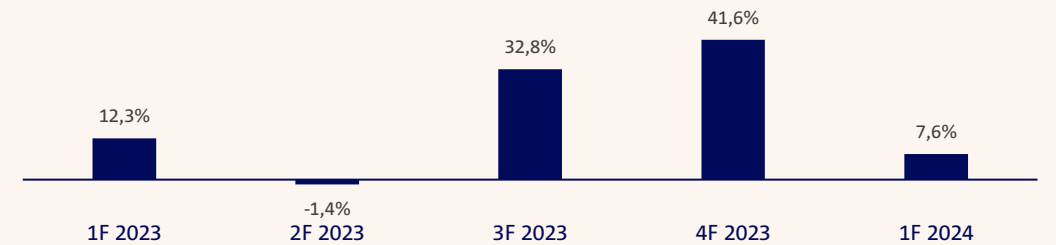
## Eigið fé



## Skuldbinding vegna váttryggingasamninga



## Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli



Fjárfestakynning 19. apríl 2024

# Fjárfestingar

---

Pórður Pálsson, forstöðumaður fjárfestinga

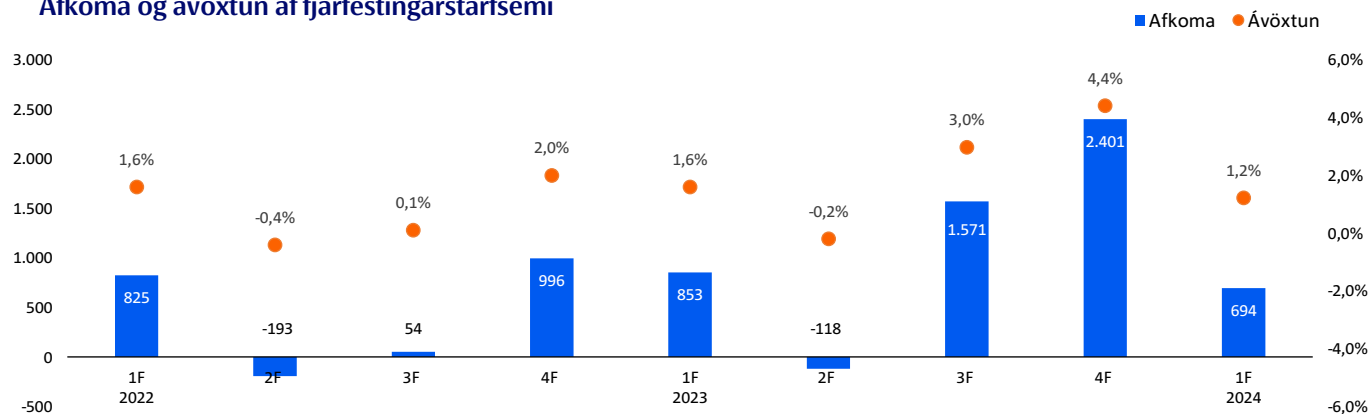
# Afkoma af fjárfestingarstarfsemi - 1F 2024

Fjárfestingareignir	31.12.2023	Hreyfingar	Afkoma	31.03.2024	Ávöxtun
Laust fé**	3.452	-616	70	2.906	2,2%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	16.827	-250	433	17.010	2,6%
Önnur skuldabréf	17.595	539	472	18.606	2,6%
Skráð hlutabréf	15.743	-616	-169	14.959	-1,1%
Óskráð hlutabréf	3.218	29	-109	3.138	-3,4%
<b>Samtals</b>	<b>56.834</b>	<b>-913</b>	<b>698</b>	<b>56.619</b>	<b>1,2%</b>
Aðrar fjárfestingatekjur og gengismunur			86		
<b>Fjárfestingatekjur samtals</b>			<b>784</b>		

## Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 1,2% á fjórðungnum

- » Afkoma á fjórðungnum undir væntingum en í takt við þróun markaða
- » Neikvæð afkoma óskráðra hlutabréfa skýrist af neikvæðri virðisbreytingu á Controlant sem nemur 125 m.kr.
- » Eignasafnið 56,6 milljarðar kr. í lok fyrsta fjórðungs

## Afkoma og ávöxtun af fjárfestingarstarfsemi



\* Eignir á þessu yfirliti eru flokkaðar skv. eigin flokkun en ekki eins og í ársreikningi. Utan yfirlitsins er hlutdeild Sjóvá líf í eignum með eigin áhættu líftryggingatata og bankareikningar sem notaðir eru í daglegum rekstri.

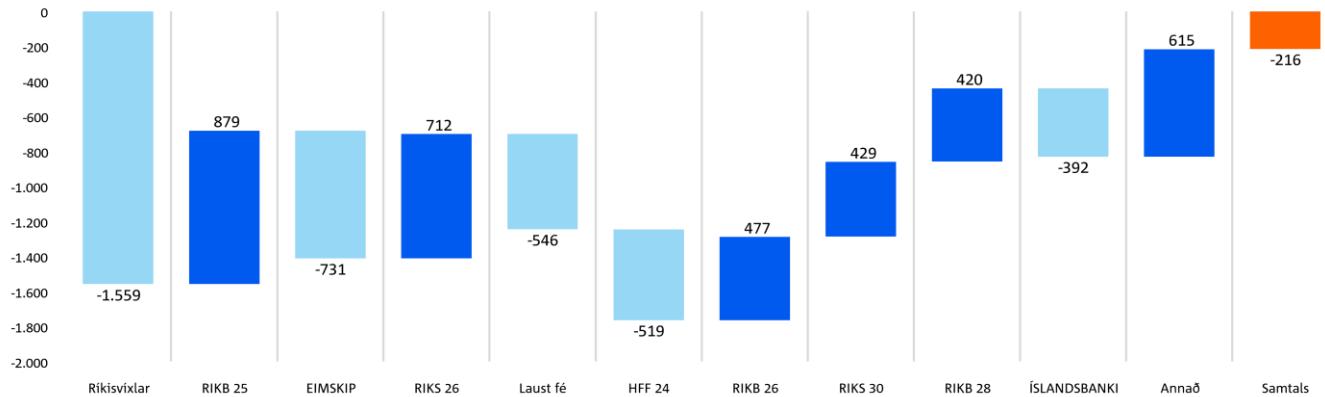
\*\* Laust fé þann 31.03.2024 samanstendur af reiðufé í ISK (358 m. kr.) og USD (2.548 m. kr.). Gengismunur kemur fram í afkomu af reiðufé.

## Vísitala

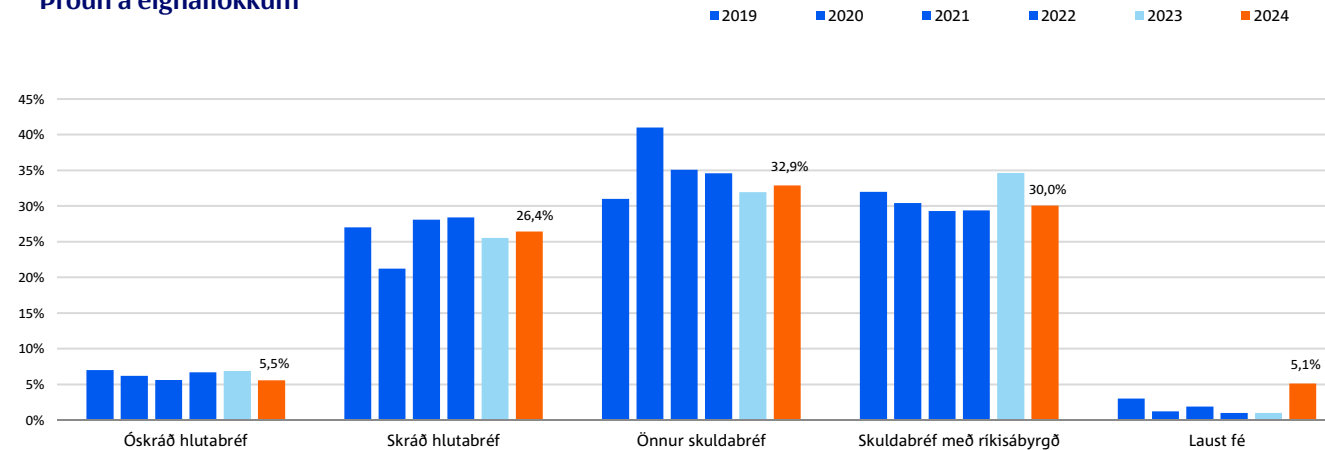
Vísitala	Ávöxtun 1F
Markaðsvísitala Kviku	0,6%
Hlutabréfavísitala Kviku	-1,1%
Ríkisskuldabréfavísitala Kviku	2,5%
Skuldabréfavísitala Kviku	3,3%
Arðsleiðrétt Úrvalsvísitala	-3,0%

# Breytingar á eignasafninu á 1F 2024

## Stærstu breytingar innan eignasafns



## Þróun á eignaflokkum

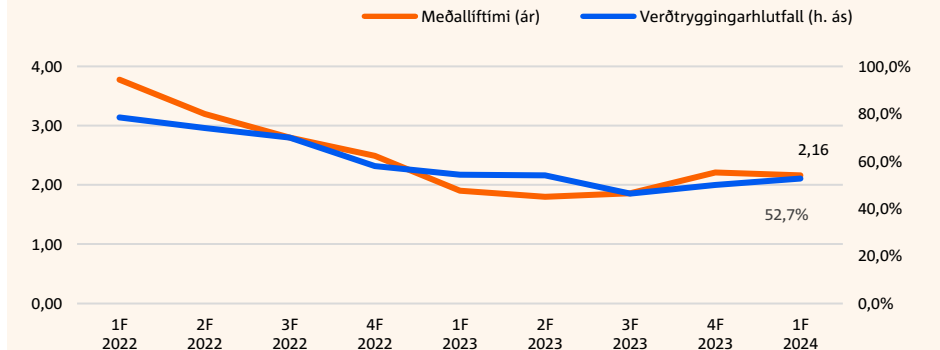


\* Eignir á þessu yfirliti eru flokkaðar skv. eigin flokkun en ekki eins og í ársreikningi. Utan yfirlitsins er hlutdeild Sjóvá líf í eignum með eigin áhættu líftryggingataka og bankareikningar sem notaðir eru í daglegum rekstri.

## Umtalsverðar breytingar í eignasafninu

- » Meðallíftími skuldabréfasafnsins lækkar lítillega, úr 2,21 í 2,16 á fjórðungnum.
- » Verðtryggingarhlutfallið hækkaði á fjórðungnum og nam 52,7% við lok hans.
- » Dregið töluvert úr stöðu í skráðum hlutabréfum og lausu fé.

## Meðallíftími og verðtryggingarhlutfall skuldabréfasafns



Fjárfestakynning 19. apríl 2024

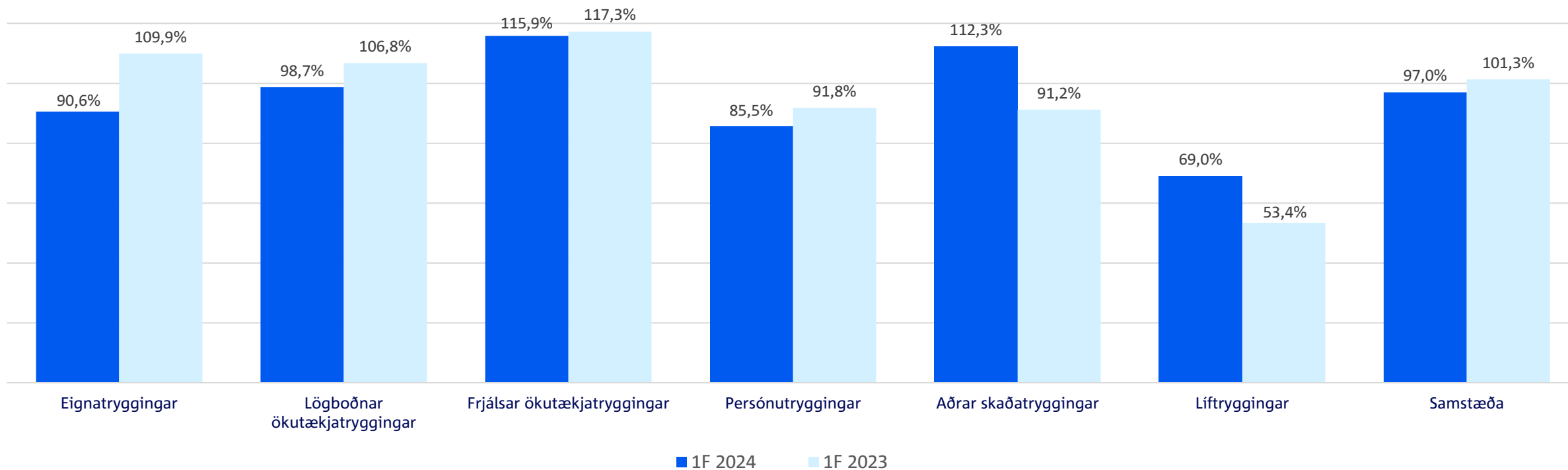
# Samantekt

---

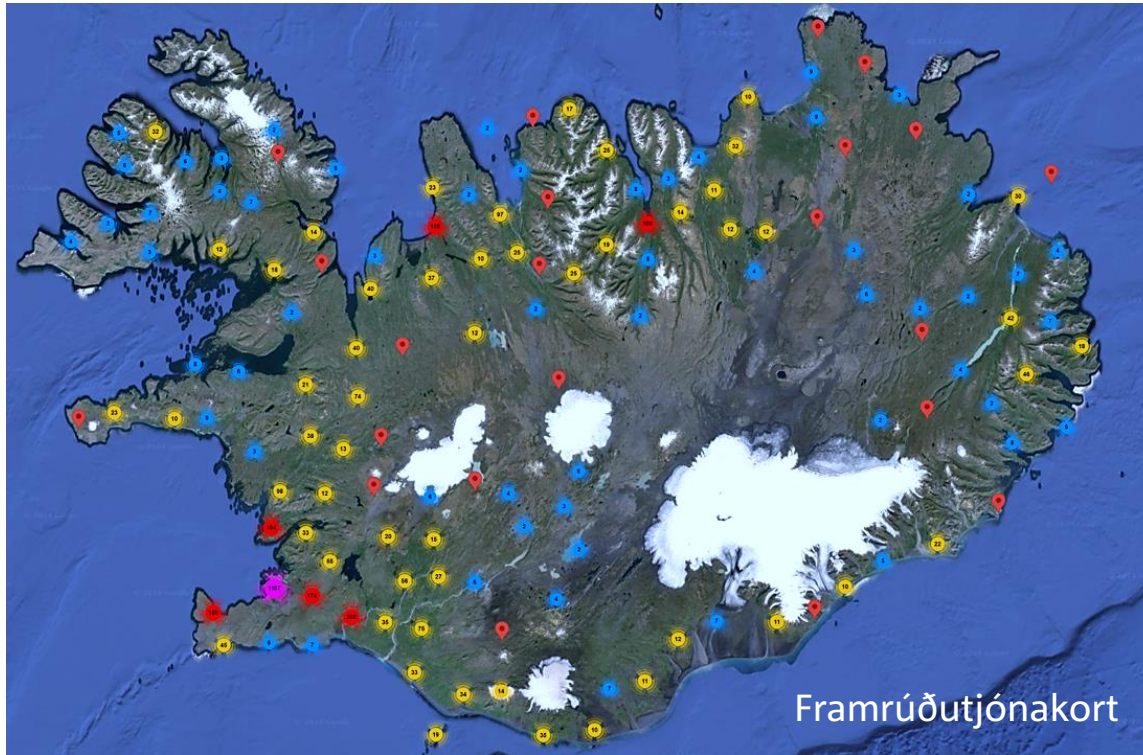
Hermann Björnsson, forstjóri

# Samsett hlutfall

1F 2024 og 1F 2023 eftir váttryggingagreinum

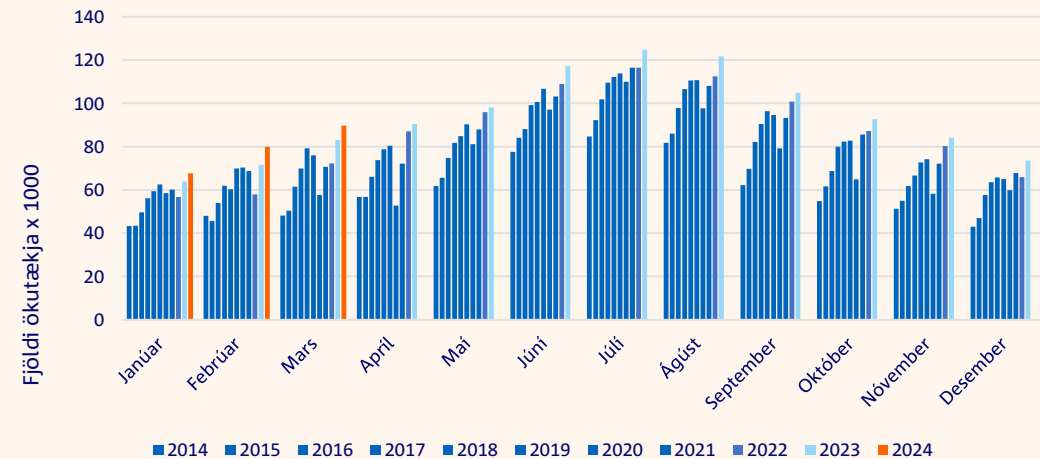


# Öryggi á vegum landsins



- » Sjóvá bauð til morgunverðarfundar um öryggi á vegum landsins í mars þar sem fulltrúar Samgöngustofu, bílaleiga og aðrir samstarfs – og hagaðilar mættu
- » Framrúðutjónakort gerir okkur kleift að fylgjast með staðsetningu tjóna á Íslandi
- » Framrúðutjón voru rúmlega 8.000 talsins hjá viðskiptavinum Sjóvár á árinu 2023
  - » Gert var við 14,5% af tjónuðum framrúðum hjá viðskiptavinum Sjóvár á árinu 2023
- » Enn falla metin í umferðinni – aldrei hefur mælst meiri umferð í janúar, febrúar og mars en í ár

Samanlögð umferð um 16 talningarsvæði um allt land\*





# Þjónustufyrirtæki í fremstu röð



## Afkoma

**421 m.kr.**  
afkoma eftir skatta

**242 m.kr.**  
hagnaður af  
vátryggingasamningum fyrir skatta

**363 m.kr.**  
hagnaður af fjárfestingum fyrir  
skatta

**97,0%**  
samsett hlutfall



## Horfur

Horfur fyrir árið 2024 eru óbreyttar og gera ráð fyrir að afkoma af vátryggingasamningum fyrir skatta verði **1.100-1.600 m.kr.** og samsett hlutfall um **95-97%**

Horfur til næstu 12 mánaða gera ráð fyrir að afkoma af vátryggingastarfsemi fyrir skatta verði um **1.100-1.600 m.kr.** og samsett hlutfall um **95-97%**



## Endurkaup

Tillaga um heimild til kaupa á eigin hlutabréfum samþykkt á aðalfundi. Samþykki hefur nú fengist frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands

Endurkaup munu sem fyrr taka mið af gjaldpolsviðmiðum stjórnar



## Árið 2024

Umhverfið á vátryggingamarkaði héraðs hefur tekið stakkaskiptum á síðustu árum, tækifæri leynast víða

Við fylgjumst grannt með þróun í okkar umhverfi

Eftir sem áður leggjum við áherslu á arðbæran og skynsaman vátryggingarekstur



# Spurningar

[fjarfestar@sjova.is](mailto:fjarfestar@sjova.is)

SJÓVÁ

Fjárfestakynning 19. apríl 2024

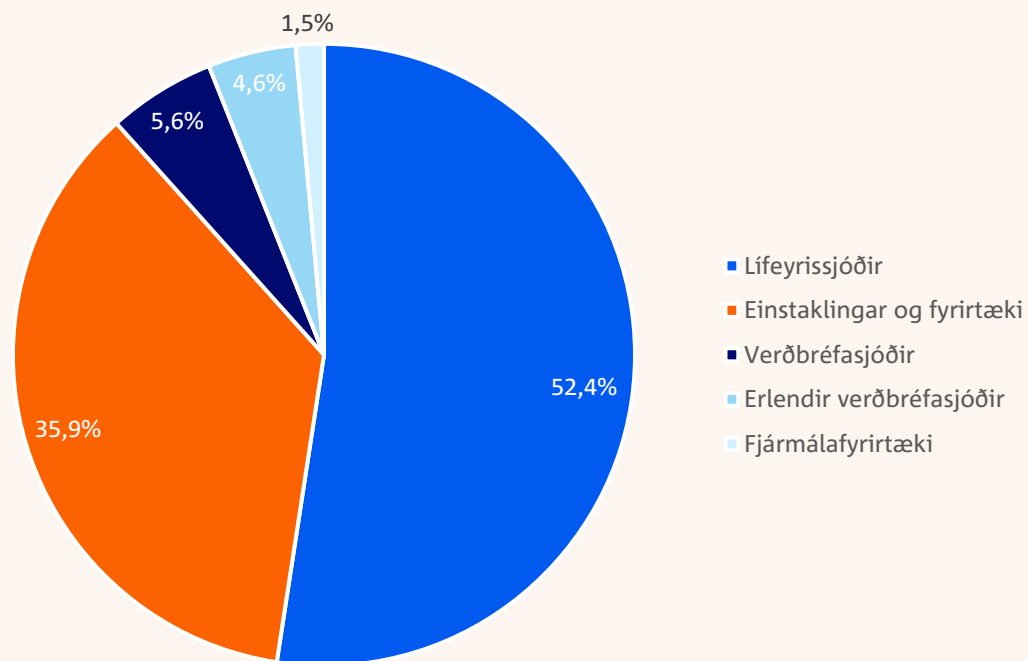
# Viðaukar

---

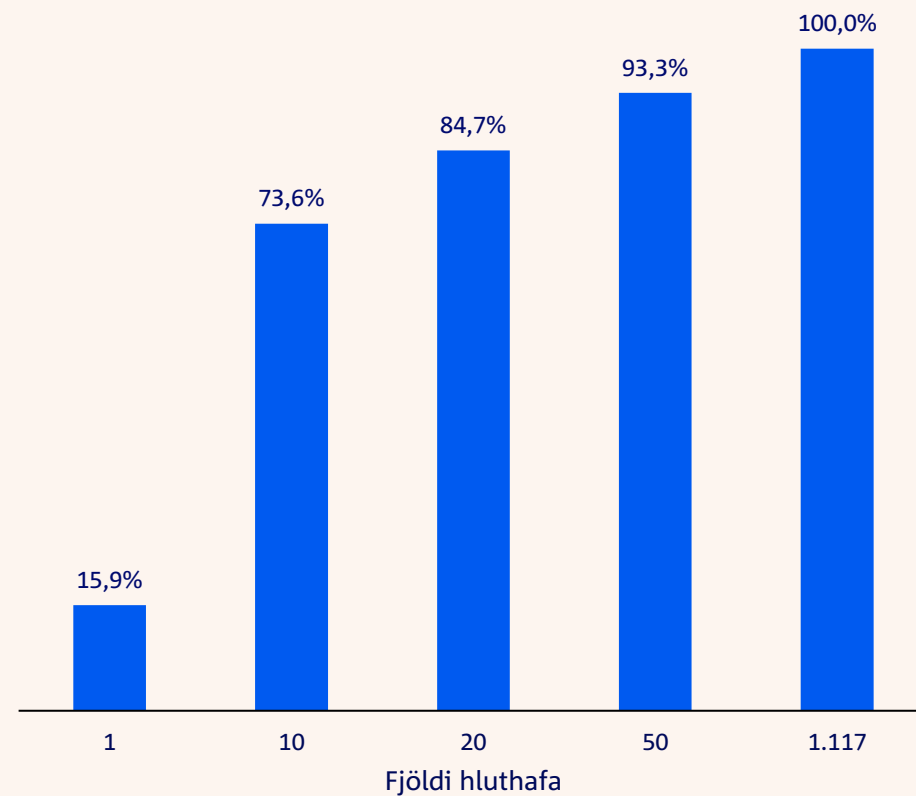
# Dreifing hlutafjäreignar

1.117 hluthafar 18. apríl 2024

## Hlutafjäreign



## Samanlögð hlutafjäreign



# Fjárfestingareignir samstæðu yfir 500 m.kr.

Eignir	31.03.2024	31.12.2023	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
RIKS 26	6.982	6.270	490	223	12,3%
Laust fé*	2.906	3.452	-616	70	5,1%
RIKB 25	2.597	1.719	832	47	4,6%
Arion banki	2.126	2.420	-277	-17	3,8%
RIKB 26	2.057	1.580	446	31	3,6%
Alvotech	2.010	1.685	153	172	3,5%
LBANK CBI 24	1.543	1.499	-	44	2,7%
Ölgerðin	1.448	1.315	-79	213	2,6%
RIKB 28	1.342	922	409	11	2,4%
ISB CBF 27	1.211	1.207	-30	33	2,1%
Marel	1.145	997	145	3	2,0%
RIKB 24	1.102	1.455	-381	28	1,9%
Brim	1.098	1.210	-19	-93	1,9%
Amaroq Minerals	1.050	787	152	110	1,9%
LSS 34	980	671	281	29	1,7%
Ríkisvixlar	977	2.536	-1.594	36	1,7%
Síldarvinnslan	971	1.106	-40	-95	1,7%
Kvika Veðskuldabréf	933	911	-	23	1,6%
RIKS 30	926	497	407	22	1,6%
ISB CBI 28	880	957	-110	33	1,6%
Eimskip	847	1.579	-428	-304	1,5%
Ísfélag	836	816	43	-23	1,5%
Controlant	750	875	-	-125	1,3%
UR 151124	694	675	-	19	1,2%
ISB GBF 27	618	660	-60	17	1,1%
Stefnir Ríkisverðbréfasjóður	616	598	-	18	1,1%
LBANK CB 27	603	592	-	11	1,1%
ISB 28 1221	597	581	-	16	1,1%
Iceland Seafood	543	529	-	14	1,0%

\* Laust fé þann 31.03.2024 samanstendur af reiðufé í ISK (358 m. kr.) og USD (2.548 m. kr.). Gengismunur kemur fram í afkomu af reiðufé.

Fjárfestakynning 19. apríl 2024

# Fjárfestingareignir samstæðu yfir 500 m.kr. - framhald

Eignir	31.03.2024	31.12.2023	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
ARION CBI 26	540	524	-	16	1,0%
AL 101227	526	554	-	-27	0,9%
<b>Aðrar eignir</b>	<b>15.163</b>	<b>15.655</b>	<b>-637</b>	<b>146</b>	<b>26,8%</b>
<b>Samtals</b>	<b>56.619</b>	<b>56.834</b>	<b>-913</b>	<b>698</b>	<b>100%</b>

# Fyrirvarar

- » Upplýsingarnar í þessari kynningu byggja á heimildum sem Sjóvá telur áreiðanlegar á hverjum tíma en ekki er hægt að tryggja að þær séu óskeikular. Allar upplýsingar í kynningu þessari eru eign Sjóvár. Upplýsingarnar sem í henni eru eða kynninguna alla er óheimilt að afrita, breyta eða dreifa á nokkurn hátt, hvorki að hluta til né öllu leyti.
- » Kynning þessi eru eingöngu hugsuð til upplýsingagjafar. Henni er ekki að neinu leyti ætlað að fela í sér loforð eða ráðgjöf né heldur með neinu móti að vera grundvöllur fyrir ákvarðanatöku þeirra sem fá hana í hendur. Margir mismunandi þættir geta valdið því að sú mynd sem kynning þessi gefur af stöðu félagsins og framtíðarhorfum getur breyst verulega svo sem, en ekki eingöngu, vegna almennrar efnahagsþróunar, tjónaþróunar, breytinga í samkeppinsumhverfi, breytinga á endurtryggingamörkuðum, breytinga á fjármálamörkuðum, lagabreytinga og breytinga á réttarframkvæmd. Verði einhver þessara áhættu- eða óvissuþátta, einn eða fleiri, að veruleika eða undirliggjandi framtíðarvæntingar stjórnenda reynast ekki réttar, getur það leitt til verulegra frávika varðandi fjárhagsstöðu félagsins og árangur í starfsemi þess frá því sem greinir í kynningu þessari.
- » Sjóvá áréttar að staðhæfingar sem finna má í þessari kynningu gilda eingöngu á þeim tímapunkti sem kynningin er gefin út og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum. Sjóvá ber ekki skylda til að uppfæra að neinu leyti álit stjórnenda um framtíðarhorfur félagsins, sem fram kunna að koma í kynningu þessari, né gefa út leiðréttingar á villum eða ónákvæmum upplýsingum, sem síðar kunna að koma í ljós nema það sé skylt lögum samkvæmt.
- » Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.