

# Náttúruhamfaratrygging Íslands

## Ársreikningur 2023

Náttúruhamfaratrygging Íslands  
Hlíðarsmára 14  
200 Kópavogur

Kt. 520276-0259

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra .....	3
Áritun óháðra endurskoðenda .....	6
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu .....	9
Efnahagsreikningur .....	10
Eiginfjárfirlit .....	11
Sjóðstreymisyfirlit .....	12
Skýringar .....	13
Óendurskoðuð fylgiskjöl:	
Ófjárhagslegar upplýsingar .....	33
Stjórnarháttayfirlýsing .....	37

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

## Rekstur ársins 2023

Ársreikningur Náttúruhamfaratryggingar Íslands (NTÍ) fyrir árið 2023 er gerður í samræmi við alþjóðlega reiknings-skilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. NTÍ var stofnuð með sérlögum árið 1975 og starfar nú samkvæmt lögum nr. 55/1992 um Náttúruhamfaratryggingu Íslands. Hlutverk hennar er að váttryggja gegn tjóni af völdum náttúruhamfara, en það á við um eldgos, jarðskjálfta, skriðuföll, snjóflóð og vatnsflóð. Árið 2023 telst vera 49. starfsár stofnunarinnar. NTÍ er til húsa að Hlíðasmára 14, Kópavogi.

Fjögurra ára skipunartími stjórnar rann út í júní og urðu þær breytingar á stjórn að Lína Björg Tryggvadóttir, sem setið hefur í stjórn s.l. 12 ár, hvarf úr stjórninni, en í hennar stað kom Hallfríður Hólmgrímsdóttir. Að öðru leyti er stjórnin óbreytt, auk Sigurðar Kára Kristjánssonar formanns sitja Jóna Björk Guðnadóttir, Ragnar Þorgeirsson og Steinar Harðarson áfram í stjórn stofnunarinnar.

Áhersla er lögð á eignadreifingu í fjárfestingastefnu NTÍ. Eignum er skipt milli fjögurra fjárvörsluaðila sem fara með eignastýringu fyrir NTÍ; Íslandsbanka, Arion banka, Íslenskra verðbréfa og Landsbankans. Eignasafni NTÍ er dreift á innlend og erlend skráð verðbréf, með áherslu á áhættulitlar fjárfestingar. Í lok árs 2023 nam eignasafn NTÍ um 57 ma.kr.

Ávöxtun eignasafns NTÍ var talsvert undir meðallagi lengstan hluta ársins 2023. Virðishækkun safnsins undir lok ársins gerði það hins vegar að verkum að nafnávöxtun á árinu reyndist þökkaleg eða 6,7%. Verðbólga ársins mældist 7,7%, sem þýðir að raunávöxtun safnsins var neikvæð um 1,0%. Fjármunatekjur ársins námu um 3,9 ma.kr. en að teknu tilliti til staðgreiðslu fjármagnstekjuskatts að fjárhæð um 848 m.kr. námu fjármunatekjur 3,0 ma.kr.

Stærstu aðilar að endurtryggingasamningi NTÍ árið 2023 voru New Re með 20%, Munich Re með 10% og HCC og Scor með 9,0% hlutdeild í samningnum hvor um sig, en alls voru 25 endurtryggingarfélag aðilar að samningnum.

Váttryggingafjárhæðir brunatryggðra húseigna miðast við gildandi brunabótamat á hverjum tíma skv. fasteignaskrá Húsnæðis- og mannvirkjastofnunar. Váttryggingafjárhæðir í gildi vegna húseigna, lausafjár og mannvirkja samtals námu 20.047 ma.kr í ágúst 2023 en til samanburðar námu þær 18.317 ma.kr. í ágúst 2022. Samkvæmt 18. gr. laga nr. 55/1992 um NTÍ takmarkast heildargreiðsluskýlda NTÍ vegna hvers váttryggingararburðar við 1% af samanlögðum váttryggingafjárhæðum sem í gildi eru við upphaf váttryggingararburðarinnar eða samtals ríflega 200 ma. kr. í ágúst 2023. Eigið fé og endurtryggingar stofnunarinnar standa samtals undir um 100 ma.kr í einum tjónsatburði.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam tap ársins 4.118 m. kr. (2022: tap 892 m. kr.). Eigið fé NTÍ í árslok 2023 nam 49.795 m. kr. (2022: 53.913 m. kr.). Eiginfjárlutfall stofnunarinnar var 65,5% í árslok (2022: 98,6%). Þann 31. desember 2023 námu heildareignir stofnunarinnar 75.978 m. kr. (2022: 54.664 m. kr.).

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

## Stjórnarhættir

Stjórn NTÍ hefur sett sér starfsreglur sem byggja m.a. á leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Stjórnarháttafyrirlýsing er birt í ársskýrslu og á heimasíðu NTÍ.

NTÍ hefur lokið öllum fimm grænum skrefum í ríkisrekstri, sem ætlað er að draga úr neikvæðum umhverfisáhrifum af starfsemi á vegum ríkisins. Markmið með innleiðingu grænna skrefa er m.a. að innleiða öflugt umhverfisstarf með kerfisbundnum hætti, efla umhverfisvitund starfsmanna og innleiða færslu á grænu bókhaldi, sem gerir stofnuninni kleift að fylgjast með kolefnisspori og setja sér mælanleg markmið um að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda.

Stjórn hefur tekið saman helstu upplýsingar um ófjárhagslega þætti í rekstri NTÍ sem varpað geta ljósi á mikilvæga þætti í starfsemi og birtar eru undir skýringum í ársreikningi þessum.

## Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

---

### Áhættustýring

Áhættustýringarstefna NTÍ er í stöðugri þróun og endurskoðun. Í henni eru þrjár stærstu áhættuþættir í starfseminni skilgreindir; meðferð tjónamála, stýring eignasafns og tryggingafræðileg áhætta. Áhættustefnan er í anda samhæfðrar áhættustýringar COSO, þar sem m.a. er fjallað um áhættumenningu, stefnumótun, áhættu við framkvæmd verkefna, upplýsingar um áhættu og skýrslugerð ásamt kröfum um innra eftirlit og áhættumælingar. Áhættustýringarstefnan var síðast endurskoðuð og gefin út í ágúst 2023.

### Eignasafn Náttúruhamfaratryggingar Íslands

Stýring eignasafns NTÍ er einn af lykilþáttum í starfsemi stofnunarinnar. Fjárfestingarstefna eignasafnsins byggir á varfærum langtímamarkmiðum með öryggi umfram ávöxtun eigna að leiðarljósi. Til lengri tíma litið telur stjórn að mikilvægi erlendra fjárfestinga sýni sig helst þegar stór áföll ríða yfir á Íslandi og hefur í því skyni verið lögð aukin áhersla á að halda umtalsverðum fjárhæðum í erlendum eignum. Hlutfall erlendra eigna hefur farið vaxandi síðustu ár í samræmi við breytingar sem stjórn hefur gert á fjárfestingarstefnu NTÍ. Í lok árs 2023 var hlutfall erlendra eigna 53,3% af eignasafninu, en var 44,1% í árslok 2022. Með hærra hlutfalli erlendra eigna aukast áhrif af sveiflum á gengi íslensku krónunnar á virði eignasafnsins en á móti minnkar áhætta NTÍ við að auka dreifingu eignasafnsins og dregur þannig úr áhrifum staðbundinna áhrifa innanlands á eignasafnið.

### Tjónsatburðir á árinu 2023

Á árinu 2023 urðu alls 14 tjónsatburðir, samanborið við átta tjónsatburði árið 2022. Átta atburðir urðu vegna vatnsflóða, þrjár vegna snjóflóða, tveir vegna jarðskjálfta og einn vegna skriðufalla. Samtals bárust 519 tjónstilkynningar á árinu, langflestar vegna jarðhræringa á Reykjanesi í nóvember eða 407. Þá bárust 45 tilkynningar vegna jarðskjálfta á Reykjanesi í júlí 2023. Heildargreiðslur tjónabóta ásamt matskostnaði námu 361 m.kr. á árinu 2023.

Í október 2023 hófst atburðarás jarðhræringa og eldgosa sem ljóst er að olli miklu eignatjóni í Grindavík á árinu 2023 þótt ekki hafi komið til greiðslu tjónabóta fyrr en í upphafi árs 2024. Jarðskjálftatjónin hafa valdið umtalsvert meira tjóni á váttrygðum eignum í Grindavík en eldgosin, en miðað við þær upplýsingar sem nú liggja fyrir virðist sem heildartjón sem váttryggt er hjá Náttúruhamfaratryggingu Íslands sé allt að 16 ma.kr. Erfitt að leggja nákvæmt mat á umfang tjónsins vegna þeirra takmarkana sem hafa verið á aðgengi að svæðinu eftir að eldgos kom upp inni í Grindavík 14. janúar 2024 en að teknu tilliti til þeirrar óvissu sem þessir atburðir fela í sér eru gjaldfærðir 25,5 ma.kr. í rekstri á árinu 2023 atburðarins. Þá hefur verið bætt við öryggisálagi skv. kröfum IFRS 17 reikningsskilastaðalsins. Hluttur endurtryggjenda í þeim tjónum sem orðið hafa í Grindavík er umtalsverður, eða allt að 15 ma.kr.

Þá fór eitt íbúðarhús undir hraun og tvö íbúðarhús brunnu til kaldra kola vegna hraunflæðis og er váttryggt tjón vegna þess ríflega hálfur milljarður króna. Annað eldgos kom upp talvert norðan við Grindavík 8. febrúar 2024, en hraunflæðið úr því náði ekki til Grindavíkur. Það hafði hins vegar umtalsverða eyðileggingu í för með sér þegar hraun flæddi yfir Grindavíkurveg og Norðurljósaveg og eyðilagði lögn í eigu HS Orku sem flytur heitt vatn til allra þéttbýlisstaða á Reykjanesi, annarra en Grindavíkur. Það hafði verulega truflun í för með sér á húshitun og mögulega einhverjar skemmdir, m.a. á snjóbræðslukerfum. HS Orka váttryggir allar sínar eignir hjá erlendum váttryggingarfélagum og tjón sem kann að verða vegna frostsKemmda eða rafmagnsleysis eftir að hraun rennur yfir veitumannvirki flokkast ekki sem beint tjón í skilningi laga nr. 55/1992 og fæst því ekki bætt hjá NTÍ.

## Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

---

### **Yfirlýsing stjórnar og forstjóra**

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningur NTÍ gefi glögga mynd af rekstrarafkomu stofnunarinnar á árinu 2023, ásamt eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2023 í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra gefi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri stofnunarinnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum sem stofnunin býr við eins og fram kemur í skýringum nr. 18-25.

Stjórn Náttúruhamfaratryggingar Íslands og forstjóri staðfesta hér með ársreikning stofnunarinnar fyrir árið 2023 með undirritun sinni.

Kópavogur, 29. febrúar 2024

### **Stjórn:**

Sigurður Kári Kristjánsson, stjórnarformaður

Jóna Björk Guðnadóttir, varaformaður

Hallfríður G. Hólmgrímsdóttir

Ragnar Þorgeirsson

Steinar Harðarson

### **Forstjóri:**

Hulda Ragnheiður Árnadóttir

# Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar Náttúruhamfaratryggingar Íslands.

## Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Náttúruhamfaratryggingar Íslands fyrir árið 2023 í umboði Ríkisendurskoðunar. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

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

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

## Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Náttúruhamfaratryggingu Íslands í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Þar með talið.

Samkvæmt okkar bestu vissu, höfum við ekki veitt Náttúruhamfaratryggingu Íslands óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

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

## Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins árið 2023. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á hann. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináherslur við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum megináherslur
<b>Mat á skuldbindingu vegna orðinna tjóna</b>	
Skuldbinding vegna orðinna tjóna nam 25.397 milljónum króna í árslok 2023.	Endurskoðunaraðgerðir okkar voru miðaðar að því að leggja mat á ferla, upplýsingakerfi og eftirlit tengt skráningu tjóna og mat á opnum tjónum í lok árs.
Mat á skuldbindingu vegna orðinna tjóna felur í sér mat á hverjum uppgjörstíma en liðurinn byggir á tryggingafræðilegu mati. Mat á skuldbindingu vegna orðinna tjóna er háð gæðum undirliggjandi gagna, þar á meðal flóknu mati um farmtíðarþróun atburða og getur smávægileg breyting á forsendum breytt fjárhæð skuldbindingar vegna orðinna tjóna verulega.	Framkvæmdar voru gagnaendurskoðunaraðgerðir með það að markmiði að sannreyna nákvæmni og heild skuldbindingar vegna orðinna tjóna. Úrtaksprófanir voru framkvæmdar á opnum tjónum í árslok til að staðfesta að tilvist og mat tjónsins sé viðeigandi.
Skuldbinding vegna orðinna tjóna er verulegur liður í reikningsskilum félagsins. Vegna flækjustigs og umfangs matskenndra þátta við útreikning á skuldbindingu vegna orðinna tjóna er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.	Tryggingastærðfræðingar Deloitte lögðu mat á aðferðarfræði, forsendur og útreikninga á besta mati skuldbindingar vegna orðinna tjóna með það að markmiði að tryggja að aðferðarfræðin sé í samræmi við kröfur IFRS 17.
Frekari upplýsingar um skuldbindingu vegna orðinna tjóna félagsins má sjá í skýringu 16 með ársreikningnum.	Við höfum farið yfir hvort skýringar í ársreikningnum séu fullnægjandi og í samræmi við Alþjóðlega reikningsskilastaðla.

## Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

---

### Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

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 ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

### Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

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

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og forstjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Náttúruhamfaratryggingar Íslands. Ef við á skulu stjórn og forstjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa stofnunina upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

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

### Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega víska er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við faglegri tortryggni í gegnum endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnu og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum 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, skjalafals, misvisandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.

## Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

---

- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits stofnunarinnar.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi stofnunarinnar.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Deloitte ehf. hefur ekki veitt Náttúruhamfaratryggingu Íslands neina þjónustu til viðbótar lögbundnu endurskoðuninni.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Deloitte hefur verið endurskoðandi Náttúruhamfaratryggingar Íslands frá og með reikningsárinu 2018.

Kópavogur, 29. febrúar 2024

### **Deloitte ehf.**

Jóhann Óskar Haraldsson  
endurskoðandi



## Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 2023

	Skýr.	2023	2022
			Endurgert*
Tekjur af váttryggingasamningum .....		4.722.269	4.052.372
Kostnaður af váttryggingasamningum .....	6	( 26.031.329)	( 638.986)
Afkoma af endurtryggingasamningum .....	7	14.294.139	574.734)
<b>Afkoma af váttryggingasamningum</b>		<u>( 7.014.921)</u>	<u>2.838.652</u>
Hreinar fjármunatekjur .....	8	3.853.273	( 4.635.174)
Fjármagnstekjuskattur .....	17	( 847.755)	1.019.738
Rekstrarkostnaður fjárfestingastarfsemi .....	6	( 105.639)	( 121.645)
<b>Afkoma fjárfestinga</b>		<u>2.899.879</u>	<u>( 3.737.081)</u>
<b>Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum</b> .....		( 4.115.042)	( 898.429)
Aðrar tekjur .....		3.560	16.664
Annar rekstrarkostnaður .....	7	( 3.507)	( 7.853)
Annar fjármagnskostnaður .....		( 2.928)	( 3.026)
<b>Tap ársins</b> .....		<u>( 4.117.917)</u>	<u>( 892.644)</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum ársreikningi.

\*Framsetningu samanburðafjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 4 og 5.

## Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	2023	2022 Endurgert*	1.1.2022 Endurgert*
<b>Eignir</b>				
Handbært fé .....		4.386.016	2.262.510	1.017.746
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur .....	14	56.446.264	52.340.614	56.159.984
Endurtryggingaeignir .....	16	15.080.299	0	12.000
Aðrar kröfur .....		8.731	5.628	3.937
Leigueign .....	12	45.275	48.668	50.530
Rekstrarfjármunir .....	11	11.462	6.135	7.669
		<u>75.978.047</u>	<u>54.663.555</u>	<u>57.251.866</u>
<b>Eigið fé</b>				
Varasjóður .....		4.270.135	4.270.135	4.270.135
Óráðstafað eigið fé .....		45.525.237	49.643.154	50.535.798
		<u>49.795.372</u>	<u>53.913.289</u>	<u>54.805.933</u>
<b>Skuldir</b>				
Leiguskuld .....	12	50.528	53.312	54.330
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga .....	16	25.677.391	272.720	272.777
Skattskuldbinding .....	17	425.007	394.484	2.088.765
Aðrar skuldir .....		29.749	29.750	30.061
		<u>26.182.675</u>	<u>750.266</u>	<u>2.445.933</u>
		<u>75.978.047</u>	<u>54.663.555</u>	<u>57.251.866</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum ársreikningi.

\*Framsetningu samanburðafjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningskilastaðla, sjá nánar í skýringum 4 og 5.

## Eiginfjáryfirlit árið 2023

---

	<b>Varasjóður</b>	<b>Óráðstafað eigið fé</b>	<b>Eigið fé samts</b>
Eigið fé 1.1.2022 .....	4.270.135	50.535.797	54.805.932
Tap ársins .....		( 892.644)	( 892.644)
Eigið fé 31.12.2022 .....	<u>4.270.135</u>	<u>49.643.153</u>	<u>53.913.289</u>
Eigið fé 1.1.2023 .....	4.270.135	49.643.153	53.913.288
Tap ársins .....		( 4.117.917)	( 4.117.917)
Eigið fé 31.12.2023 .....	<u>4.270.135</u>	<u>45.525.237</u>	<u>49.795.372</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum ársreikningi.

## Sjóðstreymisyfirlit árið 2023

	<b>Skýr.</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
			<b>*Endurgert</b>
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Tap ársins .....	(	4.117.917)	( 892.644)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Fjárfestingatekjur .....	(	3.005.518)	3.615.436
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueignar .....		10.508	8.267
Fjármagnskostnaður .....		2.928	3.025
Veltufé (til) frá rekstri	(	7.109.999)	2.734.084
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur, breyting .....	(	428.521)	( 874.826)
Endurtrygginga eignir, breyting .....	(	15.080.299)	12.000
Aðrar kröfur, breyting .....	(	3.103)	( 1.691)
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga, breyting .....		25.404.671	( 57)
Aðrar skuldir, breyting .....	(	2)	( 311)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		2.782.747	1.869.199
Innborgaðar vaxtatekjur .....		176.145	57.403
Greiddur fjármagnstekjuskattur .....	(	817.232)	( 674.543)
Greiddur fjármagnskostnaður .....	(	2.940)	( 3.031)
Handbært fé frá (til) rekstrar		2.138.720	1.249.028
<b>Fjárfestingarhreyfingar:</b>			
Keyptir rekstrarfjármunir .....	(	8.437)	0
Fjárfestingarhreyfingar	(	8.437)	0
<b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>			
Afborgun leiguskuldar .....	(	6.777)	( 5.883)
Fjármögnunarhreyfingar	(	6.777)	( 5.883)
<b>Hækkun á handbæru fé</b> .....		2.123.506	1.243.145
<b>Áhrif gengisbreytinga á handbært fé</b> .....		0	1.619
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		2.262.510	1.017.746
<b>Handbært fé í árslok</b> .....		4.386.016	2.262.510

Skýringar á blaðsíðum 13 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum ársreikningi.

\*Framsetningu samanburðafjárhæða hefur verið breytt til samræmis við innleiðingu nýrra reikningsskilastaðla, sjá nánar í skýringum 4 og 5.

# Skýringar

## 1. Almennar upplýsingar

Náttúruhamfaratrygging Íslands (NTÍ) er með starfsstöð sína á Íslandi og eru höfuðstöðvar hennar að Hlíðarsmára 14 í Kópavogi. Aðalstarfsemi stofnunarinnar felst í að váttryggja gegn tjónum af völdum náttúruhamfara í samræmi við lög nr. 55/1992.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

### a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðlum sé fylgt

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfum laga um ársreikninga nr. 3/2006 eftir því sem við á. NTÍ ber einnig að semja ársreikning á grundvelli alþjóðlegra reikningsskilastaðla fyrir opinbera aðila sem miða við rekstrargrunn (accrual basis IPSAS, International Public Sector Accounting Standards) eins og þeir hafa verið gefnir út af Alþjóða reikningsskilaráðinu IPSASB og í gildi eru í árslok 2023. Ekki er munur á milli staðla í árslok 2023.

Stjórn Náttúruhamfaratrygginga Íslands staðfesti ársreikninginn þann 29. febrúar 2024.

### b. Grundvöllur matsaðferða

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

### c. Rekstrarhæfi

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

### d. Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill stofnunarinnar. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsunum króna 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.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana um beitingu reikningsskilaaðferða hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, sjá skýringu 15 um gangvirði fjáreigna og skýringu 24 um skuldbindingu vegna váttryggingasamningaer. Einnig má finna nánari umfjöllun í skýringu 28.

## 4. Breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu ársreiknings

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

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

Áhrif innleiðingar þessara staðla og breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu koma fram í skýringum 4 og 5 og því sem fer hér á eftir. Stofnunin beitir afturvirkri innleiðingu þar sem samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17 og IFRS 9. Að öðru leyti hefur NTÍ beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings stofnunarinnar fyrir árið 2022.

#### 4. Breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu ársreiknings, frh.: IFRS 17 - váttryggingasamningar

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

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

##### **Breyting á reikningsskilaaðferðum og á framsetningu**

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

Tekjur af váttryggingasamningum vegna veittrar váttryggingaverndar á árinu.

Kostnaður af váttryggingasamningum sem samanstendur af tjónum ársins og beinum rekstrarkostnaði af váttryggingasamningum.

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

Aðrar tekjur tengjast ekki váttryggingasamningum með beinum hætti og eru vegna umsýslu stofnunarinnar á Bjargráðasjóði.

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

##### **Helstu liðir í efnahagsreikningi samkvæmt IFRS 17:**

Skuldbinding vegna váttryggingasamninga sem er skipt í skuldbindingu vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar og skuldbindingu vegna orðinna tjóna.

Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar samanstendur af innborguðum tekjum vegna váttryggingaverndar sem tilheyrir síðari tímabilum og viðskiptaskuldum sem tilheyra eftirstæðri váttryggingavernd.

Áður var skuld vegna innborgaðra tekna vegna váttryggingaverndar sem tilheyrir síðari tímabilum hluti af iðgjaldaskuld, í samræmi við IFRS 4, og færð meðal skulda í efnahagsreikningi. Iðgjaldaskuld stofnunarinnar innihélt skuldbindingu vegna þeirrar váttryggingaverndar sem tilheyrir síðari tímabilum þar sem tekjur voru ekki komnar á gjalddaga. Á móti þeirri skuldbindingu voru færðar til eignar viðskiptakröfur. Við innleiðingu á IFRS 17 falla niður óinnheimt iðgjöld og skuldbinding vegna þeirra og heildareignir og heildarskuldir stofnunarinnar lækka því verulega.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna samanstendur af besta mati stofnunarinnar á væntu gildi eða meðaltali á núvirtu greiðslufleði skuldbindingarinnar, nema gert sé ráð fyrir að hún komi til greiðslu innan árs, og öryggisálagi (e. risk adjustment) vegna þeirrar óvissu sem matið felur í sér. Með öryggisálaginu er skuldbindingin færð innan æskilegs öryggisbils. Í skuldbindingunni eru einnig viðskiptaskuldir vegna orðinna tjóna.

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

## Skýringar, frh.:

### 4. Breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu ársreiknings, frh.: Helstu liðir í efnahagsreikningi samkvæmt IFRS 17:

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

#### IFRS 9 - Fjármálagerningar

Stofnunin hefur innleitt IFRS 9 um fjármálagerninga samhliða IFRS 17, í samræmi við heimild til þess.

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

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

Samkvæmt IAS 39 voru verðbréf tilgreind á gangvirði gegnum rekstrarreikning og samkvæmt IFRS 9 er skylt að flokka þau á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Engin breyting varð því á framsetningu hjá stofnuninni. Aðrar fjáreignir og skuldir eru á afskrifuðu kostnaðarverði eins og samkvæmt IAS 39.

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

### 5. Fjárhagsleg áhrif innleiðingar nýrra reikningsskilastaðla

#### a) Efnahagsreikningur

Eftirfarandi tafla sýnir áhrif innleiðingar nýrra reikningsskilastaðla á efnahagsreikning 31.12.2022.

	31.12.2022	Áhrif innleiðingar IFRS 17	Eftir IFRS 17 31.12.2022
<b>Eignir</b>			
Viðskiptakröfur .....	1.234.537	( 1.234.537)	0
Aðrar eignir í efnahagsreikningi .....	54.663.555	0	54.663.555
	<u>55.898.092</u>	<u>( 1.234.537)</u>	<u>54.663.555</u>
<b>Eigið fé</b>			
Óráðstafað eigið fé .....	4.270.135	0	4.270.135
Annað eigið fé í efnahagsreikningi .....	49.643.154	0	49.643.154
	<u>53.913.289</u>	<u>0</u>	<u>53.913.289</u>
<b>Skuldir</b>			
Váttryggingaskuld .....	1.458.953	( 1.458.953)	0
Viðskiptaskuldir við tryggingafélög .....	29.215	( 29.215)	0
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga .....	0	272.720	272.720
Aðrar skuldir .....	48.839	( 19.089)	29.750
Aðrar skuldir í efnahagsreikningi .....	447.796	0	447.796
	<u>1.984.803</u>	<u>( 1.234.537)</u>	<u>750.266</u>
	<u>55.898.092</u>	<u>( 1.234.537)</u>	<u>54.663.555</u>

## Skýringar, frh.:

### 5. Fjárhagsleg áhrif innleiðingar nýrra reikningsskilastaðla, frh.:

#### b) Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

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

	2022	Áhrif innleiðingar IFRS 17	Eftir IFRS 17 2022
Iðgjöld ársins .....	4.052.342	( 4.052.342)	0
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum .....	( 556.425)	556.425	0
Tekjur af váttryggingasamningum .....		4.052.372	4.052.372
Kostnaður af váttryggingasamningum .....	0	( 638.986)	( 638.986)
Afkoma af endurtryggingasamningum .....		( 574.734)	( 574.734)
<b>Afkoma af váttryggingasamningum</b>	<b>3.495.917</b>	<b>( 657.265)</b>	<b>2.838.652</b>
Hreinar fjármunatekjur .....	( 4.635.174)		( 4.635.174)
Fjármagnstekjuskattur .....	1.019.738	0	1.019.738
Rekstrarkostnaður fjárfestingastarfsemi .....	0	( 121.645)	( 121.645)
<b>Afkoma fjárfestinga</b>	<b>( 3.615.436)</b>	<b>( 121.645)</b>	<b>( 3.737.081)</b>
<b>Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum</b>	<b>( 119.519)</b>	<b>( 778.910)</b>	<b>( 898.429)</b>
Umboðslaun .....	( 27.905)	27.905	0
Aðrar tekjur .....	16.664		16.664
Annar rekstrarkostnaður .....	( 544.447)	536.594	( 7.853)
Tjónakostnaður .....	( 214.411)	214.411	0
Fjármagnskostnaður .....	( 3.026)		( 3.026)
<b>Aðrar tekjur og kostnaður</b>	<b>( 773.125)</b>	<b>778.910</b>	<b>5.785</b>
<b>Tap ársins</b>	<b>( 892.644)</b>	<b>0</b>	<b>( 892.644)</b>

#### c. Sjóðstreymi

Eftirfarandi tafla sýnir áhrif innleiðingar nýrra reikningsskilastaðla á rekstrarhreyfingar í sjóðstreymi stofnunarinnar árið 2022.

	2022	Áhrif innleiðingar IFRS 17	Eftir IFRS 17 2022
Rekstrarhreyfingar			
Tap ársins .....	( 892.644)	0	( 892.644)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé: .....			
Fjárfestingatekjur .....	3.615.436	0	3.615.436
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueignar .....	8.267	0	8.267
Fjármagnskostnaður .....	3.025	0	3.025
	<b>2.734.084</b>	<b>0</b>	<b>2.734.084</b>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Fjáreignir á gangvirkri gegnum rekstur, breyting .....	( 874.826)	0	( 874.826)
Endurtryggingaeignir, breyting .....	12.000	0	12.000
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur, breyting .....	( 237.487)	235.796	( 1.691)
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga, breyting ...	230.184	( 230.241)	( 57)
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting .....	5.244	( 5.555)	( 311)
	<b>1.869.199</b>	<b>0</b>	<b>1.869.199</b>



## Skýringar, frh.:

	2023	2022
<b>6. Kostnaður af váttryggingasamningum og rekstarkostnaður</b>		
Kostnaður af váttryggingasamningum og rekstarkostnaður greinast þannig:		
Tjón ársins .....	25.529.252	224.006
Laun og launatengd gjöld .....	164.758	132.414
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....	326.811	274.299
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigugeignar .....	10.508	8.267
Kostnaður af váttryggingasamningum samtals .....	<u>26.031.329</u>	<u>638.986</u>
Kostnaður af váttryggingasamningum og rekstarkostnaður greinist þannig í rekstrareikningi og yfirliti yfir heildar afkomu:		
Kostnaður af váttryggingasamningum:		
Tjón ársins og breyting á tjónaskuld .....	25.529.252	224.006
Rekstarkostnaður af váttryggingasamningum .....	502.077	414.980
	<u>26.031.329</u>	<u>638.986</u>
Rekstarkostnaður af fjárfestingastarfsemi .....	105.639	121.645
Annar rekstarkostnaður .....	3.507	7.853
Rekstarkostnaður samtals .....	<u>26.140.475</u>	<u>768.484</u>
<b>7. Afkoma af endurtryggingasamningum</b>		
Afkoma af endurtryggingasamningum greinist þannig:		
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum .....	( 740.047)	( 556.425)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins .....	15.080.299	9.595
Umboðslaun .....	( 46.113)	( 27.905)
Afkoma af endurtryggingasamningum samtals .....	<u>14.294.139</u>	<u>( 574.734)</u>
<b>8. Hreinar fjármunatekjur</b>		
Hreinar fjármunatekjur greinast þannig:		
Gangvirðisbreyting verðbréfa .....	3.677.128	( 4.694.196)
Vaxtatekjur af handbæru fé .....	175.982	57.169
Aðrar vaxtatekjur .....	163	234
Gengismunur gjaldmiðla .....	0	1.619
Hreinar fjármunatekjur samtals .....	<u>3.853.273</u>	<u>( 4.635.174)</u>
<b>9. Laun og launatengd gjöld</b>		
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun .....	127.312	110.109
Lífeyrisðgjöld .....	19.012	16.674
Tryggingagjald .....	9.467	8.235
Áfallið orlof, breyting .....	11.748	0
Önnur launatengd gjöld .....	2.868	2.593
Laun og launatengd gjöld vegna fjárfestingastarfsemi .....	( 5.649)	( 5.197)
Laun og launatengd gjöld vegna váttryggingasamninga samtals .....	<u>164.758</u>	<u>132.414</u>
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf .....	6,5	7,0

## Skýringar, frh.:

### 10. Þóknun til endurskoðanda

	2023	2022
Þóknun til endurskoðanda án virðisaukaskatts greinist þannig:		
Endurskoðun ársreiknings .....	2.585	2.390
Innri endurskoðun .....	2.164	2.038
Endurskoðunarkostnaður samtals .....	4.749	4.428

### 11. Rekstrarfjármunir

Bifreiðar greinast þannig:

Heildarverð 1.1.....	8.521	8.521
Keypt á árinu.....	8.437	0
Heildarverð 31.12.....	16.958	8.521
Afskrifað 1.1.....	2.386	852
Afskrifað á árinu .....	3.110	1.534
Afskrifað samtals 31.12.....	5.496	2.386
Bókfært verð 31.12.....	11.462	6.135

### 12. Leigueignir og leiguskuldir

Félagið er leigutaki að húsnæði og eftirstöðvar leigutíma voru 6 ár (2022: 7 ár) í ársbyrjun, með möguleika á áframhaldandi leigu í lok samningstíma.

Leigueignir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:

	2023	2022
Leigueignir 1.1. ....	48.668	50.530
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna .....	4.005	4.871
Afskrifað .....	( 7.398)	( 6.733)
Leigueignir 31.12. ....	45.275	48.668

Leiguskuldir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:

Leiguskuldir 1.1. ....	53.312	54.330
Vaxtagjöld .....	2.927	3.026
Greiddar leigugreiðslur .....	( 9.717)	( 8.914)
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna .....	4.006	4.870
Leiguskuldir 31.12. ....	50.528	53.312

Vegna færslu leigusamninga hefur stofnunin fært í rekstrarreikning afskriftir að fjárhæð 7,4 m. kr. (2022: 6,7) m.kr. og vaxtagjöld að fjárhæð 3,0 m. kr. (2022: 3,0 m.kr.).

Eftirstöðvar leiguskulda greinast þannig í árslok:

	2023	2022
Árið 2023 .....		9.049
Árið 2024 .....	9.048	8.553
Árið 2025 .....	8.553	8.085
Árið 2026 .....	8.084	7.642
Árið 2027 .....	7.642	7.224
Árið 2028 .....	7.223	7.224
Til greiðslu síðar .....	9.978	5.535
Leiguskuldir 31.12. ....	50.528	53.312

### 13. Fjáreignir

#### a. Flokkun og gangvirði fjáreigna

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun stofnunarinnar á fjáreignum og gangvirði þeirra. Óverulegur munur er á bókfærðu verði og gangvirði þar sem eignir bera breytilega vexti.

	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Bókfært alls	Gangvirði
<b>2023</b>				
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur .....	56.446.264		56.446.264	56.446.264
Aðrar kröfur .....		8.731	8.731	8.731
Handbært fé .....		4.386.016	4.386.016	4.386.016
Fjáreignir samtals .....	56.446.264	4.394.747	60.841.011	60.841.011
<b>2022*</b>				
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur .....	52.340.614		52.340.614	52.340.614
Aðrar kröfur .....		5.628	5.628	5.628
Handbært fé .....		2.262.510	2.262.510	2.262.510
Fjáreignir samtals .....	52.340.614	2.268.138	54.608.752	54.608.752

\*Samantöl fjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við framsetningu á árinu 2023.

#### b. Stigkerfi gangvirðis

Taflan hér á eftir sýnir fjáreignir færðar á gangvirði eftir verðmatsaðferð. Aðferðirnar eru skilgreindar á eftirfarandi hátt:

Stig 1: Skráð verð á virkum markaði fyrir samskonar eignir.

Stig 2: Verðmatsaðferðir byggja á öðrum breytum en skráðu verði á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint (t.d. verð) eða óbeint (afleidd af verðum). Á þessu stigi eru eignir sem verðmetnar eru með því að nota verð á virkum markaði fyrir áþekkar eignir, skráð verð fyrir líkar eignir á mörkuðum sem eru taldir minna virkir, eða verðmatsaðferðir þar sem hægt er að fylgjast með í markaðsgögnum öllum mikilvægum breytum beint eða óbeint.

Stig 3: Forsendur verðmatsaðferða eru ekki byggðar á gögnum sem unnt er að afla á markaði, heldur meðal annars á upplýsingum um markaðsverð sambærilegra eigna að teknu tilliti til þarfa á leiðréttingum og breytingum á forsendum til þess að meta mismuninn á eignunum.

#### Stigkerfi gangvirðis

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
<b>2023</b>				
Fjáreignir á gangvirði .....	47.294.463	9.151.801	0	56.446.264
<b>2022</b>				
Fjáreignir á gangvirði .....	40.816.147	11.514.394	10.073	52.340.614

Nær allar fjáreignir stofnunarinnar sem færðar eru á gangvirði hafa fallið undir stig 1, þar sem verð eru skráð á virkum markaði. Í stigi 2 eru færð skuldabréf Íbúðalánasjóðs. Óskráð skuldabréf sem falla undir stig 3 eru 0 millj. kr. (2022: 10 millj. kr.).

## Skýringar, frh.:

### 14. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	2023	2022
Innlend hlutabréf .....	1.732.725	1.753.812
Erlend hlutabréf .....	3.343.034	2.884.288
Innlend hlutdeildarskírteini .....	2.010.414	1.527.572
Erlend hlutdeildarskírteini .....	7.416.919	7.705.990
Innlend skuldabréf .....	28.811.712	26.140.586
Erlend skuldabréf .....	13.131.460	12.318.293
Skráð verðbréf samtals .....	56.446.264	52.330.541
Óskráð skuldabréf .....	0	10.073
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur .....	56.446.264	52.340.614

### 15. Gjaldþol

NTÍ er undanþegin gjaldþolskröfum (Solvency II) í samræmi við 3. gr. laga um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016. NTÍ vinnur eigið mat á gjaldþoli og gerir grein fyrir því í árlegri áhættuskýrslu.

### 16. Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeignir

Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeignir félagsins greinast þannig:

	2023			2022*		
	Eignir	Skuldir	Hrein eign / skuld	Eignir	Skuldir	Hrein eign / skuld
Váttrygginga- samningar:						
Skaðatrygg. ....		25.677.391	( 25.677.391)		272.720	( 272.720)
	0	25.677.391	( 25.677.391)	0	272.720	( 272.720)
Endurtrygginga- samningar:						
Skaðatrygg. ....	15.080.299		15.080.299	0	0	0
	15.080.299	0	15.080.299	0	0	0

## Skýringar, frh.:

### 16. Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeygnir, frh.:

#### a. Sundurliðun á skuldbindingu vegna váttryggingasamninga og breyting innan ársins

Skuldbinding vegna váttryggingasamninga greinist þannig:

	Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar		Skuldbinding vegna orðinna tjóna	
	Skuldbinding samninga	Væntar tjóna-greiðslur	Öryggisálag	Samtals
<b>Skaðatryggingar</b>				
Skuldbinding 1.1.2023 .....	122.416	150.304	0	272.720
Tekjur af váttryggingasamningum .....	( 4.722.269)			( 4.722.269)
Tjón ársins .....		13.963.789	11.526.120	25.489.909
Matsþróun tjónaskuldar vegna eldri ára .....		39.343		39.343
Rekstrarkostnaður .....		502.077		502.077
Breyting á öryggisálagi .....				0
Kostnaður af váttryggingasamningum .....	0	14.505.209	11.526.120	26.031.329
Áhrif á afkomu af váttryggingasamningum .....	( 4.722.269)	14.505.209	11.526.120	21.309.060
<b>Sjóðstreymi váttryggingasamninga</b>				
Innborgaðar tekjur .....	4.879.964			4.879.964
Greidd tjón .....		( 356.508)		( 356.508)
Greiddur rekstrarkostnaður .....		( 427.845)		( 427.845)
Samtals sjóðstreymi.....	4.879.964	( 784.353)	0	4.095.611
Skuldbinding 31.12.2023 .....	280.111	13.871.160	11.526.120	25.677.391
Öryggisálagið í lok árs 2023 samsvarar 90% öryggisbili.				
Skuldbinding. 1.1.2022 .....	161.029	111.750	0	272.779
Tekjur af váttryggingasamningum .....	( 4.052.372)			( 4.052.372)
Tjón ársins .....		212.202		212.202
Matsþróun tjónaskuldar vegna eldri ára .....		11.804		11.804
Rekstrarkostnaður .....		414.980		414.980
Breyting á öryggisálagi .....				0
Kostnaður af váttryggingasamningum .....	0	638.986	0	638.986
Áhrif á afkomu af váttryggingasamningum .....	( 4.052.372)	638.986	0	( 3.413.386)
<b>Sjóðstreymi váttryggingasamninga</b>				
Innborgaðar tekjur .....	4.013.760			4.013.760
Greidd tjón .....		( 191.006)		( 191.006)
Greiddur rekstrarkostnaður .....		( 409.427)		( 409.427)
Samtals sjóðstreymi.....	4.013.760	( 600.433)	0	3.413.327
Skuldbinding 31.12.2022 .....	122.417	150.303	0	272.720

Öryggisálagið í lok árs 2022 samsvarar 0% öryggisbili.

## Skýringar, frh.:

### 16. Skuldbinding vegna váttryggingasamninga og endurtryggingaeygnir, frh.:

#### b. Sundurliðun á endurtryggingaeygnum og breyting innan ársins

Endurtryggingaeygnir breytast þannig:

	Eignir vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar	Endurtryggingaeygnir vegna orðinna tjóna		Samtals
		Væntar tjónagreiðslur	Öryggisálag	
Endurtryggingar 1.1.2023 .....	0	0	0	0
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttr.samn .....	( 924.497)			( 924.497)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins .....		3.738.623	11.526.126	15.264.749
Breyting á öryggisálagi .....				0
Umboðslaun .....	( 46.113)			( 46.113)
	( 46.113)	3.738.623	11.526.126	15.218.636
Áhrif á afkomu af endurtryggingasamningum ...	( 970.610)	3.738.623	11.526.126	14.294.139
<b>Sjóðstreymi endurtryggingasamninga</b>				
Greidd hlutdeild í tekjum .....	740.047			740.047
Umboðslaun .....	46.113			46.113
Samtals sjóðstreymi.....	786.160	0	0	786.160
Endurtryggingaeygnir 31.12.2023 .....	( 184.450)	3.738.623	11.526.126	15.080.299
Endurtryggingar 1.1.2022 .....	0	12.000	0	12.000
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttr.samn. ....	( 556.425)	9.596		( 546.829)
Breyting á öryggis álagi .....	0			0
Umboðslaun .....	( 27.905)			( 27.905)
	( 27.905)	0	0	( 27.905)
Áhrif á afkomu af endurtryggingasamningum ...	( 584.330)	9.596	0	( 574.734)
<b>Sjóðstreymi endurtryggingasamninga</b>				
Greidd hlutdeild í tekjum .....	556.425			556.425
Móttæknar tjónagreiðslur .....		( 21.596)		( 21.596)
Greidd umboðslaun .....	27.905			27.905
Samtals sjóðstreymi.....	584.330	( 21.596)	0	562.734
Flutt á annan lið .....				0
Endurtryggingaeygnir 31.12.2022 .....	0	0	0	0

### 17. Skuldbinding vegna fjármagnstekjuskatts

Skuldbinding greinist þannig:

	2023	2022
Skuldbinding í ársbyrjun.....	394.484	2.088.765
Fjármagnstekjuskattur ársins .....	847.755	( 1.019.738)
Greiddur fjármagnstekjuskattur.....	( 817.232)	( 674.543)
Skuldbinding í árslok.....	425.007	394.484

### Áhættustýring

#### 18. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum stofnunarinnar:

- váttryggingaáhætta
- endurtryggingaáhætta
- mótaðilaáhætta
- lausafjáraáhætta
- markaðsáhætta
- gjaldeyrisáhætta
- rekstraráhætta

Skýringar 19 - 25 veita upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir stofnunarinnar við að meta og draga úr áhættunum, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu, áhættustýringu og rekstraráhættu.

Markmið stofnunarinnar með áhættustýringu er að greina þá áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustefna stofnunarinnar og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að greina breytingar á markaði og starfsemi stofnunarinnar. Áhættuskýrsla er unnin ár hvert þar sem fylgni við hverja og eina viðmiðunarkröfu í áhættustýringarstefnu er metin og gerð grein fyrir henni. Með virkri þátttöku starfsmanna í áhættustýringu, er viðhaft agað eftirlit þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

Til að dreifa áhættu af eignastýringu eru fjórir eignastýrendur sem annast framkvæmd hennar. Frávik frá ákvarðaðri dreifingu eigna og samsetning eignasafnsins eru vöktuð af starfsmönnum stofnunarinnar.

#### 19. Váttryggingaáhætta

Áhættan sem felst í hverjum váttryggingasamningi samanstendur af áhættu á að váttryggður atburður eigi sér stað og óvissu um endanlega tjónsfjárhæð.

Fyrir váttryggingasamninga þar sem líkindareikningi er beitt við verðmat og ráðstöfun stendur stofnunin frammi fyrir þeirri megináhættu að tjónsfjárhæðir verði að meðaltali hærri en áætlað var, alvarleiki þeirra eða tíðni verði meiri eða stórtjón fleiri en ráð var fyrir gert. Váttryggðir atburðir eru ófyrirséðir og rauntiðni og endanlegar fjárhæðir tjóna geta verið frábrugðnar áætlunum sem reiknaðar eru á grundvelli tölfræðilegra aðferða.

Stofnunin stendur frammi fyrir fjárhagslegri áhættu vegna fjáreigna sinna, endurtryggingaeigna og váttryggingaskuldar. Þegar horft er til framtíðar, liggur megin fjárhagsleg áhætta stofnunarinnar í því að fjáreignir nægi ekki fyrir skuldbindingum vegna váttryggingasamninga hennar.

#### Eignastýringaráhætta

Stofnunin jafnar váttryggingaskuld sína með safni verðbréfa og fjárfestingaeigna sem háðar eru markaðsáhættu.

Stofnunin heldur stórum hluta eigna sinna í ríkistryggðum skuldabréfum, innlendum sem erlendum til að takmarka markaðs- og mótaðilaáhættu.

Skuldabréf og hlutdeildarskírteini færð á gangvirði gegnum rekstarreikning:	2023	2022*
Verðbréf skráð í Kauphöll Íslands .....	30.544.437	27.894.398
Önnur skráð verðbréf .....	25.901.827	24.436.143
Óskráð verðbréf .....	0	10.073
	<u>56.446.264</u>	<u>52.340.614</u>
Aðrar kröfur .....	8.731	1.234.537
Handbært fé .....	4.386.016	2.262.510
Samtals .....	<u>60.841.011</u>	<u>55.837.661</u>
Váttryggingasamningar í eigin hlut .....	<u>10.597.092</u>	<u>272.720</u>

Váttryggingasamningar eru ekki næmir fyrir markaðsvöxtum, þar sem þeir eru ekki núvirtir og bera ekki samningsbundna vexti.

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

## Skýringar, frh.:

### 19. Vátryggingaáhætta frh.:

#### Eignastýringaráhætta, frh.:

Næmigreining fyrir verðáhættu sýnir hvernig breytingar á gangvirði verðbréfa sveiflast vegna breytinga á markaðsverði, hvort sem verðbreytingarnar eru vegna einstakra fjárfestinga, útgefanda verðbréfa eða allra þátta sem hafa áhrif á fjármálagerninga sem viðskipti eru með á markaði.

Vegna þess að meirihluti fjáreigna stofnunarinnar er bókfærður á gangvirði, munu allar breytingar á aðstæðum á markaði hafa áhrif á fjárfestingatekjur stofnunarinnar.

Stjórnendur stofnunarinnar fylgjast stöðugt með sveiflum á markaði sem gerir stofnuninni kleift að bregðast skjótt við öllum breytingum.

Hækkun vaxta um 100 punkta myndi leiða til lækkunar á verðmæti verðbréfasafns stofnunarinnar um 2.907 millj. kr. í árslok 2023 (breytingin hefði numið um 2.591 millj. kr. í árslok 2022).

Í þessum útreikningum er um að ræða línulega nálgun þar sem vaxtanæmin er reiknuð miðað við meðallíftíma. Ávöxtunarkrafan hefur hins vegar áhrif á líftíma eigna þannig að til að framkvæma nákvæma útreikninga þarf að hafa upplýsingar um allt sjóðstreymi safnsins. Með þessari nálgun verða t.d. áhrif kröfubreytinga samhverf, þ.e. 1% hækkun ávöxtunarkröfu hefur sömu áhrif og 1% lækkun ávöxtunarkröfu en það gildir hins vegar ekki í reynd.

Áhætta NTÍ vegna vaxtanæmi kann að vera minni en útreikningar eignasafnsins gefa til kynna. Sé tekið mið af því að eignasafnið er til að mæta greiðslum vegna mögulegra tjóna í framtíð má líta svo á að núvirði ófallinna framtíðarskuldbindinga sé jafnframt næmt fyrir vaxtabreytingum. Því kann vaxtanæmin að jafnast út á eigna- og skuldbindingahlíð sjóðsins.

### 20. Endurtryggingaráhætta

Endurtryggingaáhætta getur m.a. falist í því að greiðslufall verði hjá endurtryggjendum. Oft á tíðum tekur langan tíma að gera upp tjónsatburð. Á þeim tíma getur fjárhagsleg staða endurtryggjanda breyst á þann hátt að hann verði ófær um að standa við skuldbindingar sínar. Í áhættustýringarstefnu NTÍ kemur fram að endurtryggjendur skuli hafa mat á fjárhagsstyrk frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og mörk eru sett um hve mikla áhættu stofnunin tryggir hjá hverjum endurtryggjanda.

Lánshæfi er birt, bæði fyrir samning nr. 1 og nr. 2, auk þess sem upplýsingar um vegið lánshæfismat kemur fram. Í vegnu lánshæfismati er tekið hæsta lánshæfismat óháðs matsfyrirtækis og metin hlutdeild hvers endurtryggjanda í samningnum til að fá áhættustuðul samningsins.

Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutfallslegri skiptingu endurtryggjenda eftir mati þeirra fyrir árið 2023 og vegna ársins 2024:

	2024	2023	2024	2023
	Samningur 1	Samningur 1	Samningur 2	Samningur 2
AA- .....	30,3%	37,0%	30,3%	37,0%
A+ .....	42,5%	37,0%	42,5%	37,0%
A .....	23,7%	20,0%	23,7%	20,0%
A- .....	1,5%	4,0%	1,5%	4,0%
Ekki með lánshæfismat .....	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Samtals .....	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
A eða betra mat .....	96,5%	94,0%	96,5%	94,0%
Vegið lánshæfismat .....	62,4%	62,8%	62,4%	62,8%



## Skýringar, frh.:

### 21. Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar og ef tryggingar hrökkva ekki fyrir eftirstöðvum kröfunnar. Bókfært verð fjáreigna stofnunarinnar jafngildir mesta mögulega tapi vegna útlánaáhhættu.

Hámarks mótaðilaáhætta á uppgjörsdegi greinist þannig:	2023	2022
Verðbréf .....	41.943.172	38.468.952
Endurtryggingaeignir og aðrar kröfur .....	8.731	5.628
Handbært fé .....	4.386.016	2.262.510
Samtals .....	46.337.919	40.737.090

### 22. Lausafjáraáhætta

Lausafjáraáhætta er hættan á því að stofnunin geti ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Stofnunin þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt ófyrirséðum breytingum í fjármögnun eða markaðsbresti. Fjármálafyrirtæki sjá um fjárfestingar stofnunarinnar og er hægt að innleysa þær með skömmum fyrirvara ef til verulegra náttúruhamfara kæmi.

### 23. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, vaxta og hlutabréfa hafi áhrif á afkomu stofnunarinnar og virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Markmið með stýringu markaðsáhhættu er að stýra og takmarka áhhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Stefna stofnunarinnar við stýringu markaðsáhhættu ræðst af fjárfestingarmarkmiðum hennar. Fylgst er með breytingum á markaði í samræmi við stefnu og starfsreglur. Stjórn stofnunarinnar fylgist með og greinir heildarmarkaðsáhhættu stofnunarinnar á mánaðarfresti eða oftár ef þurfa þykir.

### 24. Gjalddeyrissáhætta

Stofnunin fjárfestir í fjármálagerningum og gerir samninga í öðrum gjaldmiðlum en starfsrækslugjaldmiðli sínum. Þess vegna stendur stofnunin frammi fyrir hættunni á því að gengi starfsrækslugjaldmiðils hennar miðað við aðra gjaldmiðla breytist á þann hátt að það hafi óhagstæð áhrif á virði þess hluta eigna og skulda stofnunarinnar sem eru í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum.

Sundurliðun eigna og skulda eftir erlendum myntum:

2023	USD	EUR	GBP	Annað	Samtals
<b>Eignir:</b>					
Handbært fé .....	203.217	34.888	47.116	13.850	299.071
Verðbréf .....	15.266.702	6.840.513	967.562	824.101	23.898.878
Gengisáhhætta í efnahagsreikningi .....	15.469.919	6.875.401	1.014.678	837.951	24.197.949
<b>2022</b>					
<b>Eignir:</b>					
Handbært fé .....	58.113	92.008	3.175	4.901	158.197
Verðbréf .....	13.743.607	6.870.388	1.144.810	1.167.316	22.926.121
Gengisáhhætta í efnahagsreikningi .....	13.801.720	6.962.396	1.147.985	1.172.217	23.084.318

Við skiptingu verðbréfa í gjaldmiðla í töflunni er miðað við gjaldmiðlaskiptingu eigna sem eru í eigu verðbréfasjóða sem NTÍ hefur fjárfest í, en ekki uppgjörsmyntir sjóðanna.

Hefði gengi erlendra gjaldmiðla verið 1% hærra miðað við stöðuna í árslok hefði hagnaður stofnunarinnar orðið 189 millj. kr. hærrí (2022: 180 millj. kr.) og eigið fé hefði hækkað um sömu fjárhæð. Lækkun erlendra gjaldmiðla hefði haft sömu áhrif til lækkunar á hagnaði og eigin fé.

## Skýringar, frh.:

### 25. Rekstraráhætta

Stofnunin býr við rekstraráhættu vegna mögulegs beins eða óbeins taps í tengslum við mismunandi þætti er varða t.d. starfsfólk, tækni og skipulag, og einnig í tengslum við utanaðkomandi þætti aðra en láns-, markaðs-, eða lausafjáraáhættu, s.s. lög og reglur og viðurkennda staðla um háttsemi fyrirtækja.

Markmið stofnunarinnar er að verja hana gegn rekstraráhættu til að koma í veg fyrir fjárhagslegt tjón og að orðstír stofnunarinnar verði fyrir skaða.

Til að draga úr rekstraráhættu gerir stofnunin meðal annars kröfur um að verkefni og skyldur séu aðskildar á viðeigandi hátt, um reglulegar afstemmingar á færslum og eftirlit með þeim, að farið sé að lögum og reglum, að gert sé reglulegt mat á rekstraráhættuþáttum, þjálfun og faglega uppbyggingu.

### 26. Tengdir aðilar

#### Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar stofnunarinnar eru stjórn, forstjóri og aðilar þeim tengdir. Félög í eigu stjórnarmanna eru einnig skilgreind sem tengdir aðilar.

Engin viðskipti voru við tengda aðila á árunum 2023 og 2022.

Laun og hlunnindi forstjóra og stjórnar greinast þannig:

	2023		2022	
	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð
Hulda Ragnheiður Árnadóttir, forstjóri .....	32.874	6.117	30.522	5.586
Sigurður Kári Kristjánsson stjórnarformaður .....	5.631	648	3.787	436
Jóna Björk Guðnadóttir, stjórnarmaður .....	2.248	258	1.894	218
Hallfríður G. Hólmgrímsdóttir, stjórnarmaður .....	1.068	123	0	0
Ragnar Þorgeirsson, stjórnarmaður og í esk.nefnd ...	3.280	377	2.840	327
Steinar Harðarson, stjórnarmaður .....	2.248	0	1.894	0
Sigurður Þórðarson, formaður esk.nefndar .....	2.064	0	1.894	0
Steinunn Guðjónsdóttir, endurskoðunarnefnd .....	1.548	178	1.420	163
Lína Björg Tryggvadóttir fyrrum stjórnarmaður .....	996	115	1.894	218
Varastjórnarmenn .....	838	96	851	108

### 27. Atburðir eftir reikningsskiladag

Frá upphafi árs 2024 hafa orðið tvö eldgos í og við Grindavík sem valdið hafa nokkru tjóni á váttryggðum eignum. Fyrra eldgosíð hófst þann 14. janúar 2024 í Sundhnúkagígum norðan Grindavíkur, en þegar leið á daginn opnaðist einnig sprunga inni í byggðinni fyrir innan varnargarð sem reistur hafði verið til að verja byggðina. Þrjú nýleg íbúðarhús urðu hrauninu að bráð, auk þess sem lagnir í eigu HS veitna og Grindavíkurbæjar urðu fyrir talsverðu tjóni. Tjónabætur sem áætlað er að NTÍ muni greiða vegna eldgossins eru áætlaðar ríflega 800 m.kr. Samhliða eldgosinu voru miklar jarðhræringar í Grindavík sem m.a. ollu því að nýr sigdalur myndaðist í austurluta Grindavíkur og jarðskjálftatjón á húseignum og öðrum mannvirkjum jókst verulega frá því sem áður var, eða um allt að 6 ma.kr. Samkvæmt því má áætla að tjónakostnaður hækki úr 10 ma.kr. í 16 ma.kr.

Seinna eldgosíð hófst 8. febrúar 2024 enn norðar en eldgosíð 14. janúar. Hraunflæðið úr því eldgosu náði ekki til Grindavíkur, en náði að valda verulegu tjóni á heitavatnslögn í eigu HS Orku sem olli víðtækri truflun á húshitun á öllu Reykjanesi. HS Orka váttryggir allar sínar eignir hjá erlendum váttryggingarfélögum og því kemur tjón á þeirra lögnum ekki inn í tjónskostnað hjá NTÍ. Almannaþingin í samstarfi við HS Orku og HS veitur unnu með verktökum og viðbragðsaðilum að viðgerðum í þrjú sólarhringa sem dugði til að koma í veg fyrir stórfellt tjón af völdum frostskenmda á Suðurnesjum. Miðað við fyrirliggjandi upplýsingar er ekki reiknað með því að eldgosíð 8. febrúar hafi valdið auknum tjónakostnaði hjá NTÍ.

### **27. Atburðir eftir reikningsskiladag, frh.:**

Alþingi Íslendinga samþykkti þann 23. febrúar 2024 lög í þingskjali nr. 1128 á 154. löggjafarþingi 2023-2024 sem kveða á um kaup á íbúðarhúsnæði í Grindavík. Þar er kveðið á um í 6. gr. nefndra laga að ráðherra getur ákveðið að ráðstafa fjármunum úr Náttúruhamfaratryggingu Íslands til félags skv. 2. mgr. 2. gr. til að efla eiginfjárstöðu þess, að hámarki 15 milljörðum kr., með heimild í fjárlögum eða fjárukalögum. Við ákvörðunina skal gætt að því að slík ráðstöfun taki mið af rekstri og skuldbindingum stofnunarinnar. Ráðherra getur ákveðið að ráðstafa fjármunum úr Náttúruhamfaratryggingu Íslands til félags skv. 2. mgr. 2. gr. til að efla eiginfjárstöðu þess, að hámarki 15 milljörðum kr., með heimild í fjárlögum eða fjárukalögum. Við ákvörðunina skal gætt að því að slík ráðstöfun taki mið af rekstri og skuldbindingum stofnunarinnar.

# Skýringar

## 28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum. Stofnunin innleiddi IFRS 17 um váttryggingasamninga og IFRS 9 um fjármálageninga. IFRS 17 tók við af IFRS 4 fyrir reikningsskilatímabil sem hófust frá og með 1. janúar 2023.

### a. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðli stofnunarinnar á skráðu gengi viðskiptadags í Seðlabanka Íslands. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörssdegi. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

### b. Fjármálageningar

#### (i) Fjáreignir og fjárskuldir

Til fjármálageninga teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, kröfur, handbært fé, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

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.

Stofnunin metur gangvirði skráðra fjármálageninga samkvæmt markaðsverði á virkum markaði fyrir fjármálageninginn, sé hann fyrir hendi. Markaður er talinn virkur ef reglulega er fyrir hendi skráð markaðsverð 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.

Fjármálageningar eru færðir í ársreikning þegar stofnunin gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum viðkomandi fjármálageninga. Fjáreignir eru felldar út úr ársreikningi ef samningsbundinn réttur stofnunarinnar að sjóðstreymi vegna fjáreignanna rennur út eða ef stofnunin yfirfærir fjáreignirnar til annars aðila án þess að halda eftir yfirráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldi á þeim felst. Bókhaldsskráning hefðbundinna kaupa og sölu á fjáreignum er gerð á viðskiptadegi, þ.e. á þeim degi sem stofnunin skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina. Fjárskuldir eru felldar út úr ársreikningi ef skuldbindingar stofnunarinnar sem skilgreindar eru í samningi eru greiddar, falla úr gildi, er vísað frá eða þeim er aflétt.

#### (ii) Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur

Verðbréf í efnahagsreikningi eru flokkuð sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Fjármálageningar eru tilgreindir á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Fjáreignir sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru metnar á gangvirði í efnahagsreikningi og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning. Viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

#### (iii) 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.

### c. Grundvöllur mats á gangvirði fjáreigna

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru fjárfestingar í hlutabréfum, hlutdeildarskírteinum og skuldabréfum. Gangvirði skráðra verðbréfa er skráð markaðsverð þeirra á uppgjörssdegi án þess að tekið sé tillit til sölukostnaðar sem gæti fallið til í framtíðinni.

Sé markaðsverð ekki skráð í kauphöll eða fánlegt hjá miðlara, er gangvirði fjármálagerningsins metið með matsaðferðum, þar á meðal geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirði sambærilegra fjáreigna, núvirt sjóðsflæði eða aðrar verðmatsaðferðir sem gefa til kynna áreiðanlegt mat á öðrum viðskiptum á markaði.

Þegar notast er við núvirta sjóðsflæðisaðferð við mat á gangvirði, er vænt framtíðarsjóðsflæði byggt á besta mati stjórnenda og ávöxtunarkrafa er markaðsvextir sambærilegs gernings á uppgjörssdegi. Þegar önnur verðmyndunarlíkön eru notuð, eru forsendur matsins byggðar á upplýsingum af markaði á uppgjörssdegi. Gangvirði óskráðra hlutabréfa er metið, ef mögulegt er, með því að nota viðeigandi V/H hlutfall fyrir sambærileg skráð félög

### **28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:**

#### **d. Virðisrýrnun fjáreigna**

Á hverjum uppgjörssdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem hafa orðið benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar 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.

Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum og hver flokkur metinn sérstaklega. Virðisrýrnun fjáreigna er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

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

#### **e. Handbært fé**

Handbært fé samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

#### **f. Aðrar kröfur**

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

#### **g. Rekstrarfjármunir**

##### **(i) Mat**

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

##### **(ii) Afskriftir**

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 er átta ár.

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á. Afskriftir eru hluti af liðnum kostnaður af váttryggingastarfsemi.

#### **h. Leigusamningar**

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

Stofnunin færir leigueign og leiguskuld við upphaf leigusamnings. Leigueignin er upphaflega færð á kostnaðarverði. Leigueignin er afskrifuð línulega frá upphafi til loka leigusamningsins. Jafnframt er virði leigueignar leiðrétt vegna endurmats leiguskuldarinnar.

Leiguskuld er upphaflega færð við núvirði ógreiddra leigugreiðslna á upphafsdegi leigusamningsins. 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, heimildir eru til framlengingar eða uppsagnar leigusamnings eða þegar breyting verður á fjárhæð leigugreiðslu sem er í eðli sínu föst.

## Skýringar, frh.:

---

### **28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:**

#### **i. Vátryggingasamningar**

Vátryggingasamningar flytja vátryggingalega áhættu frá viðskiptavinum til stofnunarinnar.

#### **(i) Vátryggingasamningar - skilgreining**

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

Vátryggingaáhætta er áhætta sem flutt er frá vátryggingataka til útgefanda vátryggingasamnings, vegna eignatjóns.

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

#### **(ii) Vátryggingasamningar - flokkun**

Vátryggingasamningar stofnunarinnar flokkast sem skaðatryggingar vegna eignatjóna.

Skylt er samkvæmt 5 gr. laga um Náttúruhamfaratryggingu Íslands að vátryggja allar húseignir og lausafé sem er brunatryggt hjá vátryggingafélagi sem starfsleyfi hefur á Íslandi. Vátryggingaskyldan nær einnig til lausafjár sem vátryggt er með almennri samsettri vátryggingu sem innifelur brunatryggingu og flokkast undir eignatryggingar. Jafnframt er skylt að vátryggja mannvirki í eigu sveitarfélaga og ríkissjóðs þó þau séu ekki brunatryggð, svo sem hitaveitur, raforkuvirki, brýr og hafnir.

Samkvæmt 11. gr. laga um Náttúruhamfaratryggingar Íslands eru árleg iðgjöld 0,25% af vátryggingafjárhæðum brunatryggðra fjármuna, en iðgjöld sveitarfélaga og veitustofnana miðast við 0,20%. Í lok ágúst 2023 voru vátryggingafjárhæðir í gildi vegna húseigna og lausafjár um 18.658 ma. kr., en 13.089 ma. kr. vegna mannvirkja, sbr. reglugerð nr. 770/2023. Samkvæmt 18. grein laga nr. 55/1992 er hámarks bótaskylda Náttúruhamfaratrygginga Íslands 1% af heildarvátryggingafjárhæðum, sem svarar til um 200 ma. kr.

Álagning og innheimta iðgjalda er framkvæmd af vátryggingafélögum, sem gera mánaðarlega skil til stofnunarinnar. Iðgjöld sveitarfélaga og veitustofnana eru innheimt af stofnuninni og byggir álagning þeirra á innsendum upplýsingum frá eigendum mannvirkja.

#### **(iii) Samningstímabil vátryggingasamninga**

Samningstímabil er ákvarðað sem það tímabil sem vátryggður aðili getur gert kröfu á stofnunina um greiðslu tjónabóta vegna vátryggðs atburðar. Fyrir endurtryggingasamninga er samningstímabilið sá tími sem stofnunin getur gert kröfu á endurtryggjendur um greiðslu tjónabóta vegna vátryggðs atburðar.

### **28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:**

#### **(iv) Reikningsskilaaðferðir við mat á váttryggingaskuld - einfölduð úthlutunaraðferð**

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

Þegar ekki er til staðar verulegur fjármögnunarpáttur í tengslum við skuldbindingu vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar eða þegar tímabil þjónustu og gjalddagar vegna þeirrar þjónustu er innan 12 mánaða tímabils þarf ekki að núvirða skuldbindinguna. Allir samningar eru til eins árs og eru því ekki núvirtir.

Þar sem búist er við að bætur vegna séu greiddar innan árs er ekki þörf á að núvirða skuldbindinguna. Ef tímalengd greiðsluflæðis tjónabóta er lengri en eins árs þarf að núvirða skuldbindinguna. Stofnunin er að öllu jafna að greiða bætur innan eins árs og núvirðir því ekki skuldbindingu vegna orðinna tjóna.

#### **(v) Endurtryggingasamningar**

Endurtryggingasamningar eru gerðir í þeim tilgangi að draga úr áhættu stofnunarinnar. Stofnunin keypti erlendar endurtryggingar fyrir árið 2023 sem byggðu á tveimur samningum. Samningur nr. 1 hefur tvenns konar virkni. Annars vegar fyrir stakan atburð, allt að 25 ma kr., með eigin áhættu að fjárhæð 10 ma kr. Hins vegar er um að ræða uppsöfnunarákvæði í samningnum, þar sem nokkrir atburðir af ólíkum tegundum geta talið upp í 10 ma kr. eigin áhættu, hámark 25 ma kr. Samningur nr. 2 veitir vernd gegn mjög stórum einstökum atburðum þar sem endurtryggjendur greiða allt að 15 ma kr. umfram það 25 ma kr. tjón sem fyrri samningurinn tekur til ef um er að ræða stakan atburð.

#### **(vi) Skuldbinding vegna váttryggingasamninga**

Skuldbindingu vegna váttryggingasamninga er skipt í skuldbindingu vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar og skuldbindingu vegna orðinna tjóna.

Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar samanstendur af innborguðum tekjum vegna váttryggingaverndar sem tilheyrir síðari tímabilum og viðskiptaskuldum sem tilheyra eftirstæðri váttryggingavernd.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna samanstendur af besta mati stofnunarinnar á væntu gildi eða meðaltali á núvirtu greiðsluflæði skuldbindingarinnar og öryggisálagi vegna þeirrar óvissu sem matið felur í sér. Með öryggisálaginu er skuldbindingin færð innan æskilegs öryggisbils. Í skuldbindingunni eru einnig viðskiptaskuldir sem tilheyra orðnum tjónum.

### **j. Afkoma af váttryggingasamningum**

#### **(i) Tekjur af váttryggingasamningum**

Tekjur af váttryggingasamningum eru tekjur vegna veittrar váttryggingaverndar á árinu. Stofnunin færir til tekna iðgjöld hlutfallslega yfir það tímabil sem váttryggingavernd nær til.

#### **(ii) Kostnaður af váttryggingasamningun**

Tjón ársins í rekstrarreikningi samanstanda af greiddum tjónum á árinu ásamt breytingu á tjónaskuld frá fyrra ári. Rekstrarkostnaður samanstendur af launakostnaði, skrifstofu- og stjórnunarkostnaði, kostnaði við rekstur húsnæðis og öðrum kostnaði.

Rekstrarkostnaði stofnunarinnar er skipt á kostnað af váttryggingastarfsemi, kostnað af fjárfestingastarfsemi og annan rekstrarkostnað. Í fjárfestingastarfseminni er það kostnaður við sjóðstýringu og hluta launakostnaðar hjá stofnuninni. Í öðrum rekstrarkostnaði eru kostnaður sem tengist ekki váttryggingastarfsemi.

## Skýringar, frh.:

---

### **28. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:**

#### **j. Afkoma af váttryggingasamningum, frh.:**

##### **(iii) Afkoma af endurtryggingasamningum**

Afkoma af endurtryggingasamningum samanstendur af hluta endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum, hluta endurtryggjenda í tjónum og umboðslaunum.

#### **k. Skattur**

Náttúruhamfaratrygging Íslands er undanþegin greiðslu tekjuskatts samkvæmt 22. gr. laga nr. 55/1992 um stofnunina. Stofnuninni ber hins vegar að skila fjármagnstekjuskatti af innleystum fjármunatekjum. Skuldbinding stofnunarinnar vegna fjármagnstekjuskatts er reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningurinn byggir á tímamismun áfallinna og innleystra fjármunatekna í ársreikningi annars vegar og á skattframtali hins vegar.

#### **l. Önnur heildarafkoma**

Stofnunin er ekki með neinar tekjur og gjöld sem ber að færa undir annarri heildarafkomu. Því er (tap) hagnaður ársins sama fjárhæð og heildar(tap) -hagnaður ársins.

#### **m. Lykilþættir í óvissu á mati**

##### **(i) Endanleg skuldbinding vegna tjónabóta**

Mat á endanlegri skuldbindingu væntra tjónabóta stofnunarinnar vegna gerðra váttryggingasamninga er mikilvægasta reikningshaldslega mat stofnunarinnar. Við mat á skuldbindingunni þarf að taka tillit til margra þátta sem háðir eru óvissu.

##### **(ii) Ákvörðun á gangvirði fjáreigna**

Eins og fram kemur í skýringu 28 c. eru verðbréf stofnunarinnar metin á gangvirði í efnahagsreikningi. Skráð gengi er til fyrir mikinn meirihluta þessara eigna. Aðferðir við mat á gangvirði óskráðra verðbréfa byggja á viðurkenndum matsaðferðum.

Mat á gangvirði tekur mið af markaðsaðstæðum og upplýsingum um viðkomandi fjáreign. Um hlutlægt mat er að ræða sem er háð óvissum þáttum, t.d. vaxtaþrósetum, flökki og mati á sjóðsflæði á matsdegi. Þess vegna er ekki hægt að meta gangvirðið með fullri vissu.

#### **n. Innleiðing nýrra reikningsskilastaðla**

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



### Viðskiptalíkan félagsins

Náttúruhamfaratrygging Íslands (NTÍ) starfar skv. sérlögum nr. 55/1992 um Náttúruhamfaratryggingu Íslands og reglugerð nr. 700/2019 um Náttúruhamfaratryggingu Íslands með áorðnum breytingum. Starfsstöð NTÍ er í Hlíðasmára 14, Kópavogi. NTÍ er stórt félag í skilgreiningu laga 3/2006 um ársreikninga þar sem heildareignir eru yfir 3 milljarðar kr. og hrein velta yfir 6 milljarðar kr.

NTÍ starfar á sviði skaðatrygginga samkvæmt lögum nr. 55/1992 og lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016. Í samræmi við lög um endurskoðendur nr. 79/2008 eru váttryggingafélög skilgreind sem einingar tengdar almannahagsmunum og er sérstaklega kveðið á um hlutverk endurskoðunarnefnda í slíkum einingum í lögum um ársreikninga nr. 3/2006.

Náttúruhamfaratrygging er lögbundin trygging sem bætir beint tjón á váttryggðum eignum af völdum eldgosa, jarðskjálfta, skriðufalla, snjóflóða og vatnsflóða. Náttúruhamfaratryggingin fylgir brunatryggingu húseigna sem er lögbundin skyldutrygging. Einnig er skylt að náttúruhamfaratryggja mannvirki, s.s. brýr, hafnir, skíðalyftur og ýmis veitumannvirki í opinberri eigu, þótt þau séu ekki brunatryggð.

Fjármagn í umsjá NTÍ er í ríkiseigu og því er áhersla lögð á eignadreifingu í fjárfestingastefnu NTÍ. Samningar eru við Arion banka, Íslandssjóði, Íslensk verðbréf og Landsbankann um eignastýringu með megináherslu á áhættulitlar fjárfestingar með öryggi umfram ávöxtun að leiðarljósi. Til að draga úr áhættu eru endurtryggingasamningar gerðir árlega við erlenda endurtryggjendur. Til að tryggja áhættudreifingu er samningnum skipt á milli 23-25 endurtryggjenda.

NTÍ útvistar eignastýringu til fjögurra eignastýringaraðila sem fjárfesta í samræmi við fjárfestingarstefnu stjórnar NTÍ. Haustið 2021 gerði Reitun úttekt á þeim hluta sjóðsins sem Íslandsbanki stýrir fyrir NTÍ með tilliti til umhverfis-, félags- og stjórnarháttá (UFS/ESG). Til skoðunar er að framkvæma sams konar úttekt á sjóðum hinna eignastýringaraðilanna síðar. NTÍ útvistar eftirliti með eignastýrendum til Analytica ehf. sem skilar mánaðarlegum yfirlitum um stöðu safnsins og fylgni við fjárfestingastefnu til stjórnar.

### Áreiðanleikakönnunarferli

NTÍ uppfyllir græn skref í ríkisrekstri og heldur grænt bókhald frá og með árinu 2021 og er því skilað til Umhverfisstofnunar. NTÍ starfrækir gæðakerfi sem er byggt á ISO9001 staðlinum þó ekki hafi verið sóst eftir vottun á því undanfarin ár. Hluti af því er að öll gæðaskjöl eru áhættumetin við útgáfu og innri úttektir skipulagðar í samræmi við áhættumat þeirra. Sett eru markmið og leiðir með öllum helstu stefnum NTÍ til að tryggja að unnið sé í samræmi við stefnur stjórnar. Reglulegar úttektir fara fram samkvæmt áhættumiðaðri úttektaráætlum á öllum helstu gæðaferlum stofnunarinnar.

NTÍ hefur dregið saman upplýsingar um sjálfbærniáherslur í leiðbeiningaskjali LBN-0557 í gæðakerfi NTÍ. Helstu stefnu sem koma inn á sjálfbærnisjónarmið og sjónarmið um samfélagslega ábyrgð eru eftirfarandi:

- Umhverfis- og loftslagstefna SSK-0471
- Stjórnarháttayfirlýsing UPL-0541
- Siðareglur NTÍ VLR-0414
- Mannauðsstefna SSK-0445
- Aðgerðaráætlun gegn einelti, kynferðislegri áreitni og kynbundnu ofbeldi SSK-0454
- Persónuverndarstefna SSK-0489
- Áhættustýringarstefna SSK-0553

Árlega er framkvæmd innri úttekt á fylgni við markmið og leiðir allra stefna stofnunarinnar og skýrslu um það skilað inn til endurskoðunarnefndar og stjórnar.

### Umhverfis- og loftlagsmál

NTÍ setti sér fyrst umhverfis- og loftslagsstefnu í október 2021 samhliða vinnu við innleiðingu grænna skrefa. Til að fylgja henni eftir hefur NTÍ skilgreint tímasett markmið og leiðir. Umhverfis- og loftslagsstefnan er rýnd árlega af innleiðingarteymi Grænna skrefa og áherslur, markmið og aðgerðaráætlun uppfærð þegar niðurstöður Græns bókhalds liggja fyrir. Allar uppfærslur eru lagðar fyrir stjórn til samþykktar. NTÍ hefur það að markmiði að minnka losun gróðurhúsalofttegunda samkvæmt leiðbeiningum um loftslagsstefnur opinberra aðila en jafnframt að draga úr umhverfisáhrifum stofnunarinnar í víðara samhengi

### Markmið

Í samræmi við stefnu í umhverfis- og loftlagsmálum hefur NTÍ sett sér eftirfarandi markmið:

- Draga úr losun gróðurhúsalofttegunda vegna samgangna, úrgangs og orkunotkunar
- Efla fjarfundarmenningu og fjartjónamat
- Draga úr úrgangsmýndun, auka endurvinnslu og huga að orkusparnaði
- Fræða starfsfólk um innra umhverfisstarf og önnur umhverfismál
- Stunda umhverfisvæn innkaup og fylgja Grænum skrefum
- Kolefnisjafna losun stofnunarinnar með ábyrgum hætti
- Fræða matsmenn um umhverfisvænni viðgerðaraðferðir sem hægt er að leggja til grundvallar að kostnaðarmati, þar sem áhersla er lögð á að gera við, í stað endurnýjunar
- Hvetja tjónþola til ábyrgar förgunar, endurnýtingar byggingarefnis og til notkunar umhverfisvænna viðgerðaraðferða
- Hvetja starfsfólk til vistvænna samgangna

### Megináhættur

Jarðskjálftaáhætta er stærsta áhættan af völdum náttúruhamfara skv. áhættumati NTÍ. Áhættumatið gerir ráð fyrir að jarðskjálftar séu til langs tíma litið sú áhætta sem valdi mestu fjárhagslegu tjóni á váttryggðum eignum. Eldgosaáhætta er talsverð, en tíðni eldgosaafturðar sem valda tjóni í byggð er metin minni en vegna jarðskjálfta. Gera má ráð fyrir að um sé að ræða aukna tíðni sjávarflóða, vatnsflóða og skriðufalla vegna loftslagsbreytinga. Áhætta vegna snjóflóða hefur minnkað eftir því sem uppbyggingu varnarmannvirkja vindur fram víða um land. Aukin tíðni ýmissa loftslagstengdra náttúruhamfara erlendis er farin að hafa veruleg áhrif á heimsmarkaðsverð á endurtryggingum.

### Lykilmælikvarðar

Mælikvarðar vegna eftirtalinna þátta eru skilgreindir í umhverfisstefnu vegna losunar gróðurhúsalofttegunda:

- Flugferðir starfsmanna innanlands og erlendis
- Akstur á bílaleigu- og leigubílum
- Tegund og hlutföll úrgangs sem fellur til á skrifstofu NTÍ
- Fjöldi samgöngusamninga sem stofnunin gerir við starfsmenn
- Rafmagnsnotkun á starfsstöð í Kópavogi
- Hlutfall umhverfisvottaðrar vöru sem keypt er á skrifstofu NTÍ

### Árangur

NTÍ hefur innleitt Græn skref í ríkisrekstri og heldur því grænt bókhald og skilar árangursmælingum árlega til Umhverfisstofnunar. Heildar losun CO<sub>2</sub> hjá stofnuninni var 14,1 tonn árið 2018 og 16 tonn árið 2019 en að meðaltali 6,5 tonn árin 2021-2022. Losun CO<sub>2</sub> í kg. á stöðugildi lækkaði úr 3200 kg árið 2019 í 1040 kg árið 2022. Þarna munar mestu um Covid áhrifin, sem gerðu það að verkum að árin 2020-2022 voru öll ferðalög í algjöru lágmarki og árlegar ráðstefnur sem forstjóri og sviðsstjóri váttryggingasviðs sækja vegna endurtrygginga féllu niður og færðust yfir í fjarfundi með hverjum og einum endurtryggjanda. Engu að síður hefur losun á flokkuðum og óflokkuðum úrgangi á milli árána 2020-2022 dregist verulega saman eða úr 74,9 kg árið 2020 í 39,4 kg árið 2022 á stöðugildi.

### Félagslegir þættir

Mannauðsstefna NTÍ stýrir mannréttinda- og starfsmannamálum stofnunarinnar. NTÍ nýtir ráðningarskrifstofur til að aðstoða í ráðningarferli fastráðins starfsfólks með það í fyrirrúmi að tryggja jafnréttissjónarmið í ráðningarferlinu. Hjá stofnuninni eru færri en 25 starfsmenn og því ekki krafa um að viðhafa jafnlaunavottun. Forstjóri hefur yfirsýn yfir launamál þar sem lögð er áhersla á að tryggja fylgni við lög um jafna stöðu og jafnan rétt kynjanna.

### Markmið

Í samræmi við mannauðsstefnu hefur NTÍ m.a. sett sér eftirfarandi markmið:

- Viðhalda liðsheild. Gagnrýnum ekki samstarfsfólk að því fjarverandi og sýnum í verki að öll störf eru mikilvæg.
- NTÍ setur sér stefnu um „Aðgerðaráætlun gegn einelti, áreitni og ofbeldi“. Bregðast skal við einelti og kynferðislegri áreitni um leið og mál kemur upp eða ef grunur liggur fyrir um slíkt.
- Tryggja að raddir allra heyrist og skapa rými fyrir hugmyndir.
- Setning aðgerðaráætlunar fyrir heilsueflandi vinnustað
- Fagna fjölbreytileikanum og ólíkum hugmyndum

### Megináhættur

- Félagsleg einangrun og vanlíðan í tengslum við heimavinnu
- Aukið álag á stoðkerfi vegna ófullnægjandi vinnuástöðu og skorts á næði heima fyrir.
- Sviksemi, óheiðarleiki stjórnenda, starfsfólks, matsmanna eða tjónþola.
- Mikil sérfræðipækking hjá fáum starfsmönnum eykur áhættu á „spekileka“ þegar starfsmannabreytingar eiga sér stað.

### Lykilmælikvarðar

Lykilmælikvarðar fyrir félagslega þætti hafa verið skilgreindir í markmiðum og leiðum með mannauðsstefnu sem tók gildi 24. mars 2022. Í upphafi hvers árs er lagt mat á starfsánægju í tengslum við lykilmælikvarða, liðsheild, samskipti, frumkvæði, jarðveg fyrir nýjar hugmyndir, móttöku nýliða, þátttöku starfsfólks í stefnumótandi hugmyndavinnu og fleiri þátta. Fyrir árið 2023 mældist almenn starfsánægja og sálfræðilegt öryggi meðal starfsmanna, sem upplifa góða og jákvæða stjórnunarhætti og að styrkleikar hvers og eins fái að njóta sín.

### Stjórnarhættir

Stjórn NTÍ er skipuð til fjögurra ára í senn og telur fimm einstaklinga, tvær konur og þrjú karla. Núverandi stjórn var skipuð frá 1. júlí 2023 með skipunartíma til 30. júní 2027. Árlega er framkvæmt árangursmat á störfum stjórnar.

Stjórnarháttum NTÍ er lýst í stjórnarháttayfirlýsingu ár hvert og er stýrt með starfsreglum stjórnar. Stjórnarháttayfirlýsing er birt sérstaklega á vefsíðu NTÍ (<https://www.nti.is/um-nti/>).

### Markmið

NTÍ hefur sett sér eftirfarandi markmið er snúa að stjórnarháttum:

- Unnið sé samkvæmt starfsreglum sem byggja á leiðbeiningum um góða stjórnarhætti sem gefnar eru út a Viðskiptaráði, Nasdaq og Samtökum atvinnulífsins.
- Ávallt sé starfað í samræmi við öll lög og reglur sem um starfsemina gilda.
- Starfsreglur stjórnar skýri hlutverk og ábyrgð stjórnar og forstjóra hverju sinni.
- Árangursmat stjórnar sé framkvæmt árlega og brugðist við niðurstöðum þess.
- Hlutfall annars kyns í stjórn sé aldrei lægra en 40% í samræmi við gildandi lög.
- Persónuverndarstefna sé virk og gætt að upplýsingaöryggi í hvívetna.
- Áhættustýring taki til allra helstu þátta starfseminnar og tryggi rekstrarsamfellu eins og hægt er.

### Markmið

- Ófullnægjandi áherslur á siðferði.
- Ófullnægjandi stjórnarhættir stofnunarinnar.

### Markmið og lykilmælikvarðar

Markmið og lykilmælikvarðar fyrir stjórnarhætti þætti hafa ekki verið skilgreindir hjá NTÍ.

## Ófjárhagslegar upplýsingar, frh.:

---

### **Flokkunarreglugerð Evrópusambandsins**

Flokkunarkerfi Evrópusambandsins (e. EU Taxonomy) er nýtt regluverk sem kallar á breytta upplýsingagjöf á sviði sjálfbærni samkvæmt lögum nr. 25/2023 (ESB 2020/852). Þeim einingum sem falla undir gildissvið laganna er gert að veita upplýsingar í samræmi við kröfur flokkunarkerfisins í ársreikningi vegna ársins 2023.

NTÍ ber að veita ófjárhagslegar upplýsingar í ársreikningi sínum í samræmi við 66.gr. d-lið laga um ársreikninga nr. 3/2006. Samkvæmt lögum nr. 25/2023 um innleiðingu flokkunarkerfisins á Íslandi kemur fram að gildissvið þeirra laga nær til sömu félaga og falla undir áður nefnda 66.gr. d-liðar laga um ársreikninga.

Í tengslum við gerð ársreiknings var skoðað hvort starfsemi NTÍ falli að flokkunarkerfinu (e. eligibility). Í ljós kom að mögulega fellur starfsemi undir liði 10.1 Skaðatryggingar: trygging vegna loftlagsháska og 10.2 Endurtryggingar eins og sú starfsemi er skilgreind í reglugerð framkvæmdastjórnar Evrópusambandsins nr. 2021/2139. Ekki var farið í frekari vinnu við að taka saman hlutföll veltu, rekstarkostnaðar eða fjárfestingakostnaðar né sérstaka skoðun er snýr að lágmarksverndarráðstöfunum. Frekari skoðun sem snýr að flokkunarkerfinu er áætluð á árinu 2024.

# Stjórnarháttayfirlýsing

---

## Inngangur

Náttúruhamfaratrygging Íslands (NTÍ) starfar skv. sérlögum nr. 55/1992 um Náttúruhamfaratryggingu Íslands og reglugerð nr. 770/2023 um Náttúruhamfaratryggingu Íslands með áorðnum breytingum. Starfsstöð NTÍ er í Hlíðasmára 14, Kópavogi.

NTÍ starfar á sviði skaðatrygginga samkvæmt lögum nr. 55/1992 og lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016. Í samræmi við lög um endurskoðendur nr. 79/2008 eru váttryggingafélög skilgreind sem einingar tengdar almannahagsmunum og er sérstaklega kveðið á um hlutverk endurskoðunarnefnda í slíkum einingum í lögum um ársreikninga nr. 3/2006.

Samkvæmt útgefnum ársreikningi voru tekjur af váttryggingasamningum 4.722 m.kr.

Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vef NTÍ. Við gerð stjórnarháttayfirlýsingar þessarar var stuðst við nýjustu útgáfu leiðbeininga Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins sem tóku gildi 1. júlí 2021.

## Starfsemin

Náttúruhamfaratrygging er lögbundin trygging sem bætir beint tjón á váttrygðum eignum af völdum eldgosu, jarðskjálfta, skriðufalla, snjóflóða og vatnsflóða. Náttúruhamfaratryggingin fylgir brunatryggingu húseigna sem er lögbundin skyldutrygging. Sé lausafé tryggt gegn brunu, hvort sem er með sérstakri lausafjártryggingu eða samsettri lausafjártryggingu, er innifelur bætur af völdum eldsvoða og flokkast undir eignatryggingar, þá fylgir náttúruhamfaratrygging slíkri váttryggingu. Váttryggingaupphæð náttúruhamfaratryggingar eru sú sama og viðkomandi brunatryggingar en tryggingarskilmálar eru aðrir.

Einnig er skylt að náttúruhamfaratryggja mannvirki, s.s. brýr, hafnir, skíðalyftur og ýmis veitumannvirki í opinberri eigu þótt þau séu ekki brunatryggð. Þegar mannvirki eru náttúruhamfaratryggð hjá NTÍ er átt við frumtryggingastarfsemi á sviði skaðatrygginga. Heimilt er að váttryggja mannvirkin annars staðar en hjá NTÍ.

Ágreiningi um hvort bótaskyld tjón hafi orðið eða um fjárhæð váttryggingarbóta má skjóta til sérskipaðrar úrskurðarnefndar. Formaður úrskurðarnefndar er Helgi Birgisson, lögmaður hjá Forum lögmönnum, tilnefndur af Hæstarétti Íslands. Aðrir nefndarmenn eru Sólveig Þorvaldsdóttir, byggingaverkfræðingur, tilnefnd af Háskóla Íslands, Guðrún Ólafsdóttir, jarðskjálftaverkfræðingur, skipuð af ráðherra og Stefán Már Stefánsson, prófessor emeritus, skipaður af ráðherra. Skipunartími nefndarinnar er til þriggja ára frá 1. mars 2022 til 1. mars 2025.

## Samskipti ráðuneytis og stjórnar

NTÍ sendir fjármála- og efnahagsráðuneyti ársreikning um leið og hann liggur fyrir og ársskýrslu NTÍ í beinu framhaldi af ársfundi. Önnur samskipti eru í tengslum við lög og reglur sem um NTÍ gilda og úrskurðarnefnd um Náttúruhamfaratryggingu Íslands. Forstjóri leggur áherslu á að upplýsa ráðuneytið um öll mál sem geta talist mikilvæg og/eða þarf að hafa í huga varðandi starfsumhverfi NTÍ.

## Brot á lögum og reglum

NTÍ hefur enga dóma hlotið fyrir refsiverðan verknað skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum, lögum um váttryggingafélög eða löggjöf um bókhald, ársreikninga, gjaldprot eða opinber gjöld eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með váttryggingastarfsemi.

# Stjórnarháttayfirlýsing

---

## Innra eftirlit og áhættustýring

NTÍ lýtur eftirliti Seðlabanka Íslands og hefur komið á samhæfðri áhættustýringu sem nær til allra rekstrarþátta NTÍ. Fram til ársins 2017 voru í gildi leiðbeinandi tilmæli FME nr. 3/2014 um áhættustýringu og starfssvið tryggingastærðfræðings hjá váttryggingafélögum sem áhættustýring NTÍ byggði á, en þau hafa nú verið felld úr gildi. Þar sem FME mun ekki viðhalda tilmælunum var ákveðið að líta til COSO ERM 2017 við endurskoðun samhæfðrar áhættustýringar frá árinu 2017. Núverandi áhættustefna byggir því á nýjstu leiðbeiningum COSO sem stendur fyrir Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission.

Stjórnkerfi og skipulag NTÍ er skráð í gæðakerfi hennar. Leiðbeiningar fyrir starfsmenn stofnunarinnar miða að því að hver og einn beri ábyrgð á gæðum vinnu sinnar, þjónustu NTÍ og upplýsingaöryggi. Innra eftirlit er innbyggt í verklagsreglur NTÍ og eru innri úttektir og áhættugreiningar framkvæmdar reglulega. Starfsmaður þjónustusviðs kynnir niðurstöðu gæða- og öryggismála, innri úttekta og stöðu úrbótaverkefna árlega í kjölfar innri endurskoðunar og annarra úttekta fyrir stjórn og endurskoðunarnefnd.

NTÍ leggur áherslu á skýra verkaskiptingu og ábyrgð. Mánaðarleg skýrslugjöf um eignastýringarsafn er mikilvægur þáttur í upplýsingagjöf til stjórnar NTÍ. Að auki er ítarleg skýrslugjöf um safnið ársþriðjungslega og árlega er eigið áhættu- og gjaldþolsmat framkvæmt samhliða ársskýrslu um árangur eignasafnsins. Forstjóri fundar að jafnaði nokkrum sinnum á ári með fjárstýringaraðilum, um hvernig stýringu og eftirliti með fjárfestingum er háttað og til þess að leggja mat á hvort það sé fullnægjandi.

Árleg skýrsla um áhættustýringu og aðrar reglulegar úttektir miða að því að tryggja gagnsæi í starfseminni og auðvelda NTÍ 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.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna og endurtryggingavernd NTÍ eru metnar með reglulegum hætti og þess gætt að þær séu í samræmi við þarfir stofnunarinnar og skuldbindingar hennar.

Samningur um ytri endurskoðun var gerður við Deloitte haustið 2023 til fimm ára fyrir tímabilið 2023-2027 á grundvelli útboðs með milligöngu Ríkisendurskoðunar. Samningur var í gildi um innri endurskoðun við EY (Ernst and Young) fyrir árin 2022-2024, en vegna sameiningar EY og Deloitte í lok ársins 2023, liggur fyrir að gera þarf samning við annan aðila um innri endurskoðun.

## Hlutverk, framtíðarsýn og vegvísar

Stjórn og starfsfólk hafa sameiginlega sett siðareglur fyrir NTÍ sem ætlað er að vera nokkurs konar vegvísir fyrir þá sem starfa í þágu NTÍ. Siðareglurnar eru leiðarljós stjórnar og starfsmanna um þá siðferðislegu ábyrgð sem allir hlutaðeigandi hafa sammælt um að fylgja í orði og verki. Reglurnar byggja á gildum sem skulu vera ráðandi í öllum ákvörðun NTÍ, þær eru sanngirni, áreiðanleiki, samvinna og frumkvæði. Siðareglurnar voru síðast endurskoðaðar í október 2023.

Mannauðsstefna var samþykkt í mars 2022, en hún byggir á fimm meginþáttum, vinnustaðamenningu, stjórnun og þróun, starfssambandi, starfsþróun og heilsu og líðan.

Stjórn hefur sett fram framtíðarsýn í einstökum málaflokkum í stefnuskjöllum sem eru hluti af gæðakerfi NTÍ. Sett hafa verið markmið og leiðir með öllum stefnum stjórnar til að tryggja innleiðingu þeirra og fylgni við þær.

# Stjórnarháttayfirlýsing

---

## Reglur, stefnur og samfélagsleg ábyrgð

Starfsreglur stjórnar eru að jafnaði endurskoðaðar árlega og voru þær síðast staðfestar í nóvember 2023. Reglurnar kveða meðal annars á um hæfi stjórnarmanna, verkaskiptingu og skyldur þeirra. Reglurnar ná einnig yfir hlutverk og verksvið stjórnar og forstjóra, fyrirsvar stjórnar stofnunarinnar, upplýsingagjöf til stjórnar, fundarsköp, fundargerðir og ákvörðunarvald stjórnar. Auk stefnumótunarhlutverksins hefur stjórn eftirlit með því að starfsemi NTÍ sé í samræmi við lög og reglur og hefur eftirlit með bókhaldi og ráðstöfun fjármuna stofnunarinnar. Stjórnin hefur eftirlit með virkni áhættustýringar, árangri og skilvirkni innra starfs og stuðlar að því að markmið NTÍ náist.

Áhættustýringarstefna er í stöðugri endurskoðun og eru þrjár stærstu áhættuþættir í starfseminni skilgreindir sem; meðferð tjónamála, stýring eignasafns og tryggingafræðileg áhætta. Áhættustýringarstefnan er í anda samhæfðrar áhættustýringar COSO 2017, þar sem m.a. er fjallað um áhættumeningu, stefnumótun, áhættu við framkvæmd verkefna, upplýsingar um áhættu og skýrslugerð ásamt kröfum um innra eftirlit og áhættumælingar.

Upplýsingaöryggisstefna var síðast endurskoðuð í febrúar 2022 og byggir hún á leiðbeinandi tilmælum FME nr. 1/2019 vegna áhættu við rekstur upplýsingakerfa eftirlitsskyldra aðila.

Stjórn staðfesti endurskoðaða umhverfis- og loftslagsstefnu NTÍ í október 2022, en henni er m.a. ætlað að tryggja fylgni við „Græn skref í ríkisrekstri“ og styðja við áherslur ríkisins um samdrátt í losun gróðurhúsalofttegunda. Ekki er í gildi sérstök stefna NTÍ um samfélagslega ábyrgð en í skipulagi og umgjörð starfseminnar eru í gildi reglur sem ætlað er að tryggja rekstrarsamfellu og samfélagslegt öryggi þegar til náttúruhamfara kemur. Birtist þetta m.a. í reglum um fjárfestingarstarfsemi, fjárfestingarstefnu og viðbragðsáætlun.

Stjórn hefur ekki sett sér stefnu um fjölbreytileika í tengslum við stjórn. Stjórn gengur út frá því að þeir sem skipa í stjórnina fari eftir gildandi lögum á hverjum tíma.

Stjórn heldur sameiginlega fundi með innri og ytri endurskoðendum og endurskoðunarnefnd um innra eftirlit og áhættustýringu. Bæði stjórn og endurskoðunarnefnd funda a.m.k. einu sinni á ári án viðveru forstjóra NTÍ. Mat stjórnar á eigin störfum fór síðast fram í október 2023 og taldi stjórn sig hafa uppfyllt skyldur sínar samkvæmt lögum og starfsreglum og að starf hennar hefði skilað tilætluðum árangri. Í árangursmati stjórnar var áhersla lögð á mat á skipulagi og framkvæmd stjórnarfundar, upplýsingagjöf til stjórnar, hlutverk, ábyrgð og valdmörk stjórnar og forstjóra, virkni stjórnarmanna og mat á störfum stjórnarformanns og forstjóra. EY aðstoðaði stjórn við framkvæmd árangursmatsins.

Árlega skilar endurskoðunarnefnd skýrslu til stjórnar um störf sín og leggur mat á eigin störf skv. góðum starfsháttum endurskoðunarnefnda.

## Persónuvernd

Stjórn hefur sett sér persónuverndarstefnu sem birt er á heimasíðu NTÍ. Persónuvernd er hluti af áhættumati við alla samningagerð á vegum NTÍ og eru vinnslusamningar gerðir alls staðar þar sem unnið er með persónuupplýsingar. Mikil áhersla er lögð á öryggi persónuupplýsinga í upplýsingakerfum. PwC sinnir hlutverki persónuverndarfulltrúa fyrir hönd NTÍ.

## Fjárvarsla og eignastýring

Mikil áhersla er lögð á eignadreifingu í fjárfestingastefnu NTÍ. Samningar eru við Arion banka, Íslandssjóði, Íslensk verðbréf og Landsbankann um eignastýringu. Eignir eru bæði í innlendum og erlendum eignum og megináhersla lögð á áhættulitlar fjárfestingar þar sem öryggi er haft að leiðarljósi umfram ávöxtun eigna. Analytica hefur eftirlit með eignastýrendum og tekur saman mánaðarleg yfirlit um stöðu safnsins og fylgni við fjárfestingastefnu. Stjórn fær mánaðarlega samantekt um stöðu eignasafnsins til kynningar. Ársþriðjungslega er gerð ítarleg greiningarskýrsla og samanburður á frammistöðu eignastýrenda sem lögð er fyrir stjórn til umfjöllunar.

# Stjórnarháttayfirlýsing

---

## Endurtryggingar

Endurtryggingasamningar eru gerðir í þeim tilgangi að draga úr áhættu stofnunarinnar. Stofnunin hefur keypt erlendar endurtryggingar fyrir árið 2024 sem byggja á tveimur samningum. Annar samningurinn hefur tvöns konar virkni. Annars vegar fyrir stakan atburð, allt að 25 ma.kr., með eigin áhættu að fjárhæð 10 ma.kr. Einnig er uppsöfnunarákvæði í samningnum, þar sem nokkrir atburðir af ólíkum tegundum geta talið upp í 10 ma.kr. eigin áhættu, hámark 25 ma.kr. Hinn samningurinn veitir vernd gegn mjög stórum einstökum atburðum þar sem endurtryggjendur greiða allt að 15 ma.kr.umfram það 25 ma.kr. tjón sem fyrri samningurinn tekur til ef um er að ræða stakan atburð. Að jafnaði eru í kringum 25 endurtryggjendur á samningum NTÍ um endurtryggingarvernd vegna áhættu í stóratburðum. Frá árinu 2014 hefur Aon Benfield séð um miðlun endurtrygginga. Endurnýjun endurtryggingasamninga fer fram í lok hvers árs fyrir komandi almanaksár.

## Stjórn

Stjórn NTÍ er skipuð fimm einstaklingum og er skipunartími frá 1. júlí 2023 til 30. júní 2027. Þeir eru kosnir af Alþingi. Vátryggingafélög sem innheimta iðgjöld (SFF) velja einn stjórnarmann en fjármála- og efnahagsráðherra skipar formann. Stjórnarmenn eru skipaðir til fjögurra ára í senn. Stjórnina skipa: Sigurður Kári Kristjánsson, stjórnarformaður, Jóna Björk Guðnadóttir varaformaður, Hallfríður G. Hólmgrímsdóttir, Ragnar Þorgeirsson og Steinar Harðarson.

Varamenn í stjórn eru Elísabet Júlíusdóttir, Gunnar Már Gunnarsson, Margrét Arnheiður Jónsdóttir, Sigríður Gísladóttir og Silja Dögg Gunnarsdóttir.

Stjórn Náttúruhamfaratryggingar Íslands telur að ákvæðum leiðbeininga um stjórnarhætti nr. 2.3.2 er varðar óhæði stjórnarmanna sé fullnægt. Stjórnarmenn eru allir óháðir stofnuninni og daglegum stjórnanda hennar.

Það er hefð að bjóða öllum varamönnum að sitja einn stjórnarfund á ári sem áheyrnarfulltrúar, en það er jafnan gert á stjórnarfundum sem haldinn er að morgni ársfundardags í maí ár hvert. Tilgangur með boðun varamanna á árlegan fund er að stuðla að viðhaldi þekkingar á starfseminni og til að tryggja að þeir þekki til þeirra vinnubragða sem viðhöfð eru í tengslum við stjórnarfund. Stjórn Náttúruhamfaratryggingar Íslands fundaði 12 sinnum á árinu 2023 og var varamaður boðaður til fundar í átta tilvikum vegna fjarveru aðalmanna. Tveir stjórnarmenn voru fjarverandi á þremur fundum og tveir voru fjarverandi á einum fundi. Stjórnarformaður sat alla fundi stjórnar á árinu.

Á árinu tóku fjármál og eignastýringaráherslur um 29% af starfstíma stjórnar, meðferð tjónamála 18%, stefnumótun og gæðamál um 17%, tryggingafræðileg áhætta og endurtryggingar 15% og áhættustýring og eftirlitþættir í starfseminni 11%. Aðrir þættir í störfum stjórnar námu 8% af starfstíma stjórnar.

## Stjórnina skipa:

Sigurður Kári Kristjánsson, fæddur 9. maí 1973 til heimilis í Reykjavík. Hann hefur gegnt hlutverki stjórnarformanns Náttúruhamfaratryggingar Íslands frá árinu 2015 og er skipaður af ráðherra. Hann hlaut málflytningsréttindi fyrir héraðsdómi 1999 og fyrir Hæstarétti Íslands árið 2017. Sigurður Kári var lögmaður á lögmannsstofunni Lex frá árinu 1998 til 2003, en það ár var hann kjörinn til setu á Alþingi sem þingmaður Reykvíkinga. Frá árinu 2011 hefur Sigurður Kári verið sjálfstætt starfandi lögmaður og rekur lögmannsstofuna LLG Lögmenn í félagi við aðra. Sigurður Kári hefur setið í fjölmörgum stjórnnum, ráðum og nefndum á vegum stjórnvalda.

Hallfríður Guðný Hólmgrímsdóttir fædd 5. júlí 1975 til heimilis í Grindavík, var skipuð í stjórn Náttúruhamfaratrygginga Íslands af Alþingi 2023. Hallfríður lauk B.S. prófi í viðskiptafræði frá Háskólanum á Bifröst árið 2015. Hallfríður hefur setið í bæjarstjórn og bæjarráði Grindavíkur frá árinu 2018 ásamt því að hafa setið í Öldungaráði Grindavíkur á vegum bæjarstjórnar 2019-2022. Hallfríður er að ljúka námi sem húsasmiður við Fjölbrautarskólann í Breiðholti, en hún starfar sem húsasmiður.



# Stjórnarháttayfirlýsing

---

## Stjórnina skipa, frh.:

Jóna Björk Guðnadóttir, fædd 31. mars 1967 til heimilis í Reykjavík. Hún var skipuð í stjórn NTÍ eftir tilnefningu frá SFF árið 2019 en var varamaður í stjórn frá 2015-2019. Hún er varaformaður stjórnar NTÍ frá vorinu 2023. Jóna Björk lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 1994 og starfar sem yfirlögfræðingur Samtaka fjármálafyrirtækja (SFF), en hún hefur starfað hjá SFF síðan 2008. Hún starfaði sem regluvörður Sparisjóðabanka Íslands frá 2006-2008. Frá 2001-2005 starfaði hún sem deildarstjóri í fjármálaráðuneytinu, frá 1999 – 2000 starfaði hún sem framkvæmdastjóri Starfrækslunefndar gagnagrunns á heilbrigðisviði. Að loknu lagaprófi starfaði hún sem fulltrúi sýslumannsins í Keflavík. Jóna Björk hefur setið í fjölmörgum stjórnnum og nefndum á vegum stjórnvalda og situr í laganefnd Evrópsku bankasamtakanna.

Ragnar Þorgeirsson, fæddur 23. janúar 1966, til heimilis í Reykjavík. Ragnar var fyrst skipaður í stjórn NTÍ af Alþingi árið 2015, auk þess sem hann er fulltrúi stjórnar í endurskoðunarnefnd. Ragnar lauk B.A. prófi í opinberri stjórnsýslu frá Háskólanum í Álaborg í Danmörku 1997 og meistaraþráðu í alþjóðaviðskiptum, með áherslu á „Private-Public-Partnership“, frá sama skóla árið 2000. Ragnar var stjórnarmaður, formaður endurskoðunarnefndar og síðar sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Þórshafnar og nágrennis ses. og útibússtjóri á Þórshöfn eftir sameiningu sparisjóða (2011-2015). Ragnar var framkvæmdastjóri rekstrar, hjá endurskoðunar- og ráðgjafafyrirtækinu PricewaterhouseCoopers ehf. (2005-2011). Einnig hefur hann sinnt lengri og skemmri viðskiptaþróunarverkefnum fyrir ýmis fyrirtæki. Ragnar er löggiltur fasteignasali og starfar á Heimili fasteignasölu auk þess sem hann stundar smábátaútgærd.

Steinar Harðarson, fæddur 8. apríl 1944, til heimilis í Reykjavík. Hann var í stjórn frá 2011-2015, varamaður frá 2015-2019 og var aftur skipaður í stjórn árið 2019. Steinar lauk sveinsprófi í bifreiðasmíði frá lönskólanum í Reykjavík 1964. Hann er véltækni- og vélfræðingur frá Polhems Tekniska skola, Gautaborg 1977. Hann starfaði sem svæðisstjóri hjá Vinnueftirliti ríkisins á árunum 1999-2014 og var forstöðumaður framkvæmdasviðs Þórshafnarhrepps 1993-1999. Hefur tekið þátt í alþjóðlegum verkefnum fyrir Vinnueftirlitið og setið í starfshópum á vegum þess. Steinar hefur setið í vinnuhópum um gerð reglugerða á vinnuverndarsviði Félagsmálaráðuneytisins. Steinar hefur viðurkenningu Vinnueftirlitsins sem þjónustuaðili í vinnuvernd og starfar nú sem sjálfstæður vinnuverndarráðgjafi hjá Vinnuvernd og forvörnum ehf. Síðustu ár hefur Steinar starfað sem athafnastjóri fyrir lífsskoðunarfélagið Siðmennt.

## Varastjórn

Elísabet Júlíusdóttir, fædd 16. júlí 1976, til heimilis í Reykjavík. Hún er varamaður Sigurðar Kára Kristjánssonar. Hún var skipuð varamaður í stjórn af ráðherra árið 2023. Elísabet lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 2002 og meistaraþráðu í Evrópurétti árið 2008. Hún hlaut málflytningsréttindi fyrir héraðsdómi árið 2003. Elísabet starfar sem lögfræðingur í fjármála- og efnahagsráðuneytinu, en hún hefur starfað þar frá árinu 2019. Hún starfaði sem lögfræðingur hjá Arion banka hf. á árunum 2009 til 2019. Að loknu embættisprófi var hún lögmaður á lögmansstofunni Lögmál ehf. frá 2002-2006.

Gunnar Már Gunnarsson, fæddur 21. nóvember 1972. Hann er varamaður Hallfríðar G. Hólmgrímsdóttir. Gunnar hefur starfað hjá Sjóvá síðan árið 2005 og var áður hjá Landsbanka Íslands frá 1998 – 2007 með tveggja ára hléi. Hann hefur starfað sem umboðsmaður Sjóvár í Grindavík s.l. 10 ár en áður starfaði hann sem fjármálastjóri í Vélsmiðju Grindavíkur frá 2009 – 2018. Hann hefur setið í bæjarstjórn Grindavíkubæjar frá árinu 2022 og sat einnig áður sem bæjarfulltrúi í Grindavík frá 2008-2010.

Margrét Arnheiður Jónsdóttir, fædd 11. september 1978, til heimilis í Hafnarfirði. Hún er varamaður Jónu Bjarkar Guðnadóttur. Margrét Arnheiður útskrifaðist sem Cand. Jur frá lagadeild Háskóla Íslands árið 2007 og lauk prófi í verðbréfamíðlun árið 2013. Hún er lögfræðingur hjá Samtökum fjármálafyrirtækja og hefur starfað þar frá árinu 2019. Margrét hefur reynslu af váttryggingastarfsemi og regluvörslu skv. lögum um verðbréfavíðskipti en hún starfaði sem lögfræðingur á skrifstofu forstjóra VÍS og var regluvörður félagsins frá árinu 2011 til ársins 2018. Margrét starfaði auk þess við lögfræðistörf í stjórnsýslunni frá útskrift og þar til hún hóf störf fyrir VÍS 2011.

# Stjórnarháttayfirlýsing

---

## Varastjórn, frh.:

Silja Dögg Gunnarsdóttir, fædd 16. desember 1973 til heimilis í Reykjanesbæ. Hún er varamaður Ragnars Þorgeirssonar. Silja er með MIB í alþjóðaviðskiptum frá Háskólanum á Bifröst, auk þess sem hún er með BA í sagnfræði frá HÍ. Silja var alþingismaður Framsóknarflokksins í Suðurlandsdæmi frá 2013-2021. Á árunum 2008-2013 starfaði hún sem skjalastjóri og aðstoðarmaður framkvæmdastjórnar hjá HS Orku. Silja Dögg starfar nú sem viðskiptastjóri hjá Algalíf.

Sigríður Gísladóttir, fædd 24. ágúst 1981 til heimilis á Ísafirði. Hún er varamaður Steinars Harðarsonar. Sigríður er dýralæknir (Cand.med.vet) frá Norges Veterinærhøgskole. Frá árinu 2012 til 2023 starfaði Sigríður sem dýralæknir á sviði fisksjúkdóma hjá Matvælastofnun og Bláum akri ehf. en er nú verkefnastjóri nýrrar námsbrautar og kennari í Menntaskólanum á Ísafirði. Hún sat í hafnarstjórn Ísafjarðarbæjar 2018 til 2022 og í stjórn Náttúrustofu Vestfjarða 2016 til 2022.

## Starfsfólk

Forstjóri NTÍ frá árinu 2010 er Hulda Ragnheiður Árnadóttir, fædd árið 1971. Hún ber ábyrgð á daglegum rekstri stofnunarinnar. Hulda Ragnheiður lauk meistaraáráði í bankastjórnun, fjármálum og alþjóðaviðskiptum árið 2008. Hún lauk B.Sc. í viðskiptafræði árið 2004 og Diploma í opinberri stjórnsýslu og stjórnun árið 2001. Hulda hefur einnig Diploma í góðum stjórnarháttum frá Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti við Háskóla Íslands. Hulda starfaði áður við innri endurskoðun í Kaupþingi/Arion banka, tímabundið í afleysingum sem bæjarstjóri Blönduóssbæjar og þar áður framkvæmdastjóri fjármála- og stjórnsýslusviðs Húsavíkurbæjar (nú Norðurþings). Áður hafði Hulda starfað bæði sem bóndi og kjólameistari, en hún útskrifaðist með sveinspróf í kjólasaum frá lðnskólanum í Reykjavík árið 1991.

Fastir starfsmenn eru fimm auk forstjóra; Jón Örvar Bjarnason, sviðsstjóri váttryggingasviðs, Jóhann Árni Helgason, sviðsstjóri þjónustusviðs, Jónína Pálsdóttir, bókarari og þjónustufulltrúi, Jóhanna María Kristinsdóttir gæða- og þjónustufulltrúi og Vignir Jónsson sérfræðingur á váttryggingasviði. Jónína er að jafnaði í 90% starfi, Jóhanna í 60% starfi en aðrir í 100% starfi.

## Endurskoðunarnefnd

Endurskoðunarnefnd starfar eftir starfsreglum á grundvelli IX. kafla A. í lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Í 108. gr. er kveðið á um skyldu eininga tengdum almannahagsmunum að starfrækja endurskoðunarnefnd. Endurskoðunarnefnd NTÍ er skipuð þremur nefndarmönnum sem kosnir eru af stjórn NTÍ. Hlutverk nefndarinnar er að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, áhættustýringu og virkni innra eftirlits. Hún skal tryggja gæði ársreikninga og annarra fjárhagsupplýsinga stofnunarinnar og óhæði endurskoðenda þess. Endurskoðunarnefnd skipa, Sigurður Þórðarson, formaður, Steinunn Guðjónsdóttir og Ragnar Þorgeirsson sem er einnig stjórnarmaður. Ekki eru skipaðir varamenn í endurskoðunarnefnd og því eru fundir almennt ekki haldnir nema allir nefndarmenn geti mætt til fundarins. Nefndin fundaði átta sinnum á árinu 2023.

Sigurður Þórðarson, fæddur 9. desember 1941, til heimilis í Hafnarfirði, fyrrverandi ríkisendurskoðandi. Hann hefur verið formaður endurskoðunarnefndar NTÍ frá árinu 2011. Hann var skipaður ríkisendurskoðandi 1992 og gegndi því starfi til 2008. Sigurður varð löggildur endurskoðandi árið 1982. Hóf störf í Ríkisendurskoðun 1973 til ársins 1982 er hann hóf störf í fjármálaráðuneytinu þar sem hann starfaði þar til hann var skipaður vararíkisendurskoðandi árið 1987. Hann hefur setið í fjölmörgum stjórnnum og nefndum á vegum hins opinbera og Hafnarfjarðarbæjar. Frá því að hann lét af störfum sem ríkisendurskoðandi hefur hann verið formaður nokkurra endurskoðunarnefnda hjá stofnunum hins opinbera, lífeyrissjóða og fyrirtækja. Sigurður var skipaður í endurskoðunarnefnd Norræna Fjárfestingarbankans (NIB) 2014 til 4ja ára þar af sem formaður síðustu tvö árin. Þá hefur hann setið í Endurskoðunarráði Viðreisnarsjóðs Evrópuráðsins í París í 3 ár og Evrópuráðsins í Strasbourg í 6 ár. Sigurður var kjörinn endurskoðandi EUROSAI 2002 (Samtaka ríkisendurskoðenda í Evrópu) til fjögurra ára og einnig sat hann í varastjórn og um tíma í stjórn NIB í Helsinki á árabílinu 2009 til 2013.

# Stjórnarháttayfirlýsing

---

## Endurskoðunarnefnd, frh.:

Steinunn Guðjónsdóttir, fædd árið 1963, til heimilis í Reykjavík hefur starfað hjá Sjóvá frá árinu 1999. Samhliða starfi sínu hjá Sjóvá var hún fyrstu árin einnig með eigin rekstur sem tryggingastærðfræðingur nokkurra lífeyrissjóða. Síðustu ár hefur hún verið í fullu starfi hjá Sjóvá og gegnir þar hlutverki forstöðumanns trygginga- og tölfræðigreiningar. Steinunn gegndi áður starfi forstöðumanns áhættustýringar Sjóvár og stýrði innleiðingu Solvency II. Steinunn lauk prófi í stærðfræði frá Háskólanum í Groningen í Hollandi árið 1988 og vann fram til ársins 1995 sem stærðfræðikennari við Menntaskólann við Sund, samhliða uppgjörs- og úrskurðarverkefnum fyrir lífeyrissjóði. Hún lauk prófi í tryggingastærðfræði frá Háskólanum í Amsterdam árið 1999.

Yfirlit um starfsreynslu og bakgrunn Ragnars Þorgeirssonar er að finna undir umfjöllun um stjórn NTÍ en hann tók sæti í endurskoðunarnefnd NTÍ árið 2015.

## Frávik frá leiðbeiningum

Leiðbeiningar Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins taka mið af lögum um hlutafélög og því eiga þau ekki við um starfsemi NTÍ. Engu að síður eru þær hafðar til hliðsjónar við gerð stjórnarháttayfirlýsingarinnar. Í leiðbeiningunum er mælt til þess að tiltaka öll frávik frá leiðbeiningunum og eru það gert í eftirfarandi upptalningu.

1. kafli.

- Í ljósi þess að NTÍ er ekki hlutafélag og að stjórn er ekki kosin á aðalfundi á þessi kafli ekki við um starfsemi NTÍ.

2. kafli.

- Ákvæði 2.2.1 er ekki fylgt í ljósi þess að skipun stjórnar fer skv. lögum nr. 55/1992 og stjórn hefur ekki ákvörðunarvald um samsetningu stjórnar.
- Ákvæði 2.3.3 – 2.3.5 og ákveðnir punktar í 2.3.6 eiga ekki við um NTÍ þar sem NTÍ er ekki hlutafélag.
- Stjórn leggur ekki árlega mat á stærð og samsetningu stjórnar skv. ákvæði 2.6.2 þar sem það er á valdi Alþingis, ráðuneytis og SFF að skipa stjórnarmenn.
- Kafli 2.7 um starfskjarastefnu á ekki við um NTÍ enda ber NTÍ ekki lagaleg skylda til að hafa slíka stefnu.
- Stjórn hefur ekki sett sér stefnu um sjálfbærni, fjölbreytileika og siðferði skv. kafla 2.9.
- Kafli 2.10 um samskipti við hluthafa á ekki við þar sem NTÍ er að fullu í eigu íslenska ríkisins.

3. og 4. kafli.

- Engin frávik.

5. kafli.

- Engar undirnefndir stjórnar eru starfandi hjá NTÍ fyrir utan endurskoðunarnefnd sem er lögbundin og starfar samkvæmt þeim ákvæðum sem um hana gilda.
- Engin starfskjaranefnd skv. ákvæði 5.4 starfar hjá NTÍ enda er NTÍ ekki hlutafélag.

6. kafli.

- Tölulíður 7 í ákvæði 6.1.2 á ekki við um starfsemi NTÍ þar sem engin tilnefningarnefnd er starfandi í ljósi þess að NTÍ er ekki hlutafélag.
- Kafli 6.1.3 á ekki við um NTÍ þar sem NTÍ er ekki hluti af samstæðu.
- Tölulíðir 2, 4, 5, 6, 7, og 8 ákvæðis 6.2.2 eiga ekki við um NTÍ þar sem NTÍ er ekki hlutafélag.

## Niðurlag

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

Staðfest af stjórn Náttúruhamfaratryggingar Íslands 9. febrúar 2024.