



Stjórnarháttayfirlýsing Vörður líftryggingar

Fyrir árið 2024

Stjórnarháttayfirlýsing

Varðar líftrygginga hf. fyrir árið 2024

Góðir stjórnarhættir stuðla að opnum og traustum samskiptum stjórnar, hluthafa, viðskiptavina og annarra hagsmunaaðila, s.s. starfsmanna félagsins og almennings. Góðir stjórnarhættir leggja ennfremur grunninn að ábyrgri stjórnun og ákvarðanatöku, með það að markmiði að skapa varanleg verðmæti fyrir félagið og eigendur þess. Stjórn Varðar líftrygginga hf. („Vörður líf“) leggur ríka áherslu á góða stjórnarhætti og endurmetur stjórnarhætti sína reglulega.

Vörður líf er dótturfélag Varðar trygginga hf. og lýtur sjálfstæðri stjórn sem tekur ákvarðanir um öll meiriháttar málefni félagsins. Vörður líf hefur falið Verði tryggingum að annast allan daglegan rekstur félagsins á grundvelli útvistunarsamnings. Útvistun nær til allra þátta í rekstri Varðar líf þ. á m. lykilstarfsviða skv. Solvency II og innra eftirlits. Þannig eru engir eiginlegir starfsmenn hjá Verði líf heldur leysa starfsmenn Varðar öll þau daglegu verkefni sem tilheyra rekstri Varðar líf. Stjórnarháttayfirlýsing þessa og stjórnkerfi félagsins skal skoða í því ljósi og vísast til stjórnarháttayfirlýsingar Varðar trygginga hf. eftir því sem við á.

Lagarammi um starfsemina og fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja

Vörður líf er hlutafélag og um starfsemi félagsins gilda m.a. lög um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016 („vtsl“) og lög um hlutafélög nr. 2/1995 („hfl“). Félagið er váttryggingafélag og er því eftirlitsskyldur aðili sem lýtur eftirliti Fjármálaeftirlits Seðlabankans („FME“), sbr. lög nr. 87/1998. Lög og reglur sem varða starfsemi váttryggingafélaga má nálgast m.a. á vefsíðu Seðlabankans, www.sedlabanki.is og á vef Alþingis, www.althingi.is. Vörður er stærsti eigandi Varðar líf og fer með alla hluti fyrir utan tvo sem eigandi Varðar, Arion banki hf. fer með.

Verði líf ber, skv. lvtsl. að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja.

Félagið tekur mið af *Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja*, sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Nasdaq Iceland. *Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja*, 6. útgáfa 2021, eru aðgengilegar á vefsíðunni www.leidbeiningar.is. Vtsl. hfl. innihalda einnig sérreglur um stjórnarhætti, starfshætti og stjórnskipulag sem ganga í einhverjum tilfellum lengra en leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi er sett þannig fram að fyrst er fjallað almennt um félagið, stjórn þess og skipulag, síðan eru stjórnarhættir félagsins yfirfarnir og frávik frá leiðbeiningum tilgreind, þegar við á, eins og lög gera ráð fyrir. Grundvöllur góðra stjórnarháttayfirlýsinga er „fylgið eða skýrið“ sem leggur þær skyldur á herðar stjórnunum, sem fylgja leiðbeiningunum, að þær útskýri og geri skilmerkilega grein fyrir öllum frávikum frá leiðbeiningunum í stjórnarháttayfirlýsingu.

Félagið vísar að hluta frá leiðbeiningunum varðandi opinbera upplýsingagjöf og hefur hingað til ekki birt á heimasíðu sinni, upplýsingar um hluthafafundi, þ.m.t. tímasetningar og upplýsingar um framboð til stjórnar. Ekki hefur verið talin sérstök þörf á slíkri upplýsingagjöf enda einungis um að ræða einn aðal eiganda. Í ljósi þessa hefur fyrirkomulagið verið með þeim hætti að upplýsingar eru sendar hluthöfum innan tilskilinna tímamarka og samtímis gerðar aðgengilegar á skrifstofu félagsins eins og lög gera ráð fyrir. Ekki er starfandi tilnefningarnefnd líkt og ákvæði 1.5.1. leiðbeininganna gerir kröfu um, en hlutverk slíkrar nefndar er að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu og gæta jafnframt að hagsmunum allra hluthafa. Hér er því um frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti að ræða en ekki hefur þótt ástæða til skipan slíkrar nefndar þar sem eignarhald félagsins er einfalt, einungis einn stór hluthafi og því ekki um það að ræða að gæta þurfi hagsmuna margra. Félagið hefur ekki sett sér stefnu um fjölbreytileika í tengslum við stjórn, framkvæmdastjórn og ædstu stjórnendur líkt og ákvæði 2.9.2 leiðbeininganna gerir kröfu um, þar sem allri starfsemi er útvistað til Varðar mun félagið ekki setja sér slíka stefnu en gætir að kynjadreifingu í stjórn.

Samsetning stjórnar og undirnefndir

Hluthafafundur fer með æðsta vald í málefnum Varðar í samræmi við lög og samþykktir félagsins. Aðalfundur félagsins var haldinn 7. mars 2024 og var ný stjórn kjörin. Stjórn Varðar líf samanstendur af þremur stjórnarmönnum og tveimur varamönnum, í samræmi við samþykktir félagsins.

Stjórn annast þann þátt rekstrar sem ekki telst til daglegs rekstrar samanber það sem fram kemur í starfsreglum stjórnar. Stjórnarformaður félagsins ber ábyrgð á að boðað sé til stjórnarfunda auk þess sem hann ber ábyrgð á samskiptum stjórnar við hluthafa og gerir stjórn, eftir atvikum, grein fyrir þeim samskiptum á stjórnarfundum. Stjórnin hefur lögbundnu hlutverki að gegna, en hlutverk hennar er ítarlega skilgreint í gildandi starfsreglum stjórnar. Starfsreglur stjórnar voru uppfærðar á öðrum ársfjórðungi ársins 2024 og í framhaldinu samþykktar. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vef félagsins, www.vordur.is. Stjórnarformaður stýrir stjórnarfundum og eru fundargerðir haldnar um það sem gerist á stjórnarfundum og þar bókaðar allar ákvarðanir sem teknar eru. Stjórn var ákvörðunarbær í öllum tilvikum á árinu 2024. Stjórn hélt alls 11 stjórnarfundum á starfsárinu 2024. Samkvæmt starfsreglum skulu fundir haldnir að jafnaði einu sinni í mánuði. Stjórn félagsins er skipuð aðilum með fjölbreytta reynslu og bakgrunn sem gerir henni kleift að fást við og sinna málefnum félagsins af skilvirkni og heilindum.

Samkvæmt starfsreglum stjórnar er það formaður stjórnar sem ber ábyrgð á samskiptum við forstjóra félagsins á milli stjórnarfunda og eftir atvikum aðra starfsmenn félagsins. Formaður stjórnar ber jafnframt ábyrgð á samskiptum við hluthafa. Samskipti við hluthafa fara fyrst og fremst fram á hluthafafundum en stjórnarformaður á þó góð samskipti við eiganda á milli funda en ef slík samskipti eiga sér stað er greint frá þeim á stjórnarfundum.

Stjórn Varðar líf framkvæmir árlega árangursmat þar sem hún metur m.a. störf sín, nauðsynlegan fjölda stjórnarmanna, samsetningu stjórnar m.t.t reynslu og hæfni, verklag og starfshætti, frammistöðu forstjóra, árangur sinn sem og störf undirnefnda. Tilgangur slíks árangursmats er að hjálpa stjórnarformanni og stjórn að meta skilvirkni starfa sinna ásamt því að vinna að framþróun og umbótum í störfum stjórnarinnar. Árangursmati er þannig ætlað að bæta vinnubrögð og auka skilvirkni.

Stjórn Varðar líf var skipuð eftirfarandi aðilum á aðalfundi félagsins í mars 2024; Benedikt Olgeirsson, stjórnarformaður, Ásgerður Hrönn Sveinsdóttir, varaformaður og Ingibjörg Arnarsdóttir. Varamenn voru kjörnir Páll Ammendrup Ólafsson og Þorvarður Sæmundsson. Í maí sagði Ásgerður Hrönn Sveinsdóttir upp stjórnarmennsku vegna breytinga á starfshögum og var Páll Ammendrup Ólafsson kjörinn sem varaformaður á hluthafafundi 13. maí 2024. Hjördís Gulla Gylfadóttir á sama tíma var kjörin varamaður í hans stað. Stjórnina skipa því tveir karlar og ein kona og er ákvæði 63. gr. hfl. um kynjahlutföll stjórnar virt að fullu.

Benedikt Olgeirsson, fæddur 4. október árið 1961. Benedikt var fyrst kjörinn í stjórn félagsins á aðalfundi þess í mars 2017 og gegnir stjórnarformennsku í Verði og Verði líftryggingum hf. Hann er ekki hluthafi í Verði né Verði líf og er óháður stjórnarmaður. Benedikt situr í starfskjaranefnd Varðar og gegnir þar formennsku. Benedikt lauk meistaraþrófi í framkvæmdaverkfræði og verkefnastjórnun hjá University of Washington í Seattle árið 1987. Benedikt lauk prófi í byggingaverkfræði frá Háskóla Íslands árið 1986. Benedikt er sjálfstætt starfandi og situr m.a. í stjórn Heima hf. og Klasa ehf. Hann hefur starfað sem framkvæmdastjóri þróunar hjá Landspítalanum, aðstoðarforstjóri Landspítalans, framkvæmdastjóri hjá Atorku hf. og framkvæmdastjóri Parlogis ehf. Hann hefur jafnframt starfað sem stjórnandi hjá Eimskip auk þess að hafa setið í stjórnnum ýmissa félaga s.s. Arion banka hf., Promens hf., Icepharma hf., Parlogis ehf. og InterBulk Group.

Páll Ammendrup Ólafsson, fæddur 9. apríl 1987. Var kjörin fyrst í stjórn Varðar líftrygginga hf. á hluthafafundi í maí 2024 og var þar áður í varastjórn frá mars 2022. Páll er með BSc. í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík og MSc. í fjármálum frá Imperial College London frá árinu 2010. Hann hefur einnig lokið prófi í verðbréfavíðskiptum og váttryggingafræðum. Hann starfar sem forstöðumaður stefnumótunar og þróunar hjá Arion banka og situr í ýmsum stjórnnum fyrir hönd bankans. Páll starfaði áður sem sviðsstjóri stefnumótunar og reksturs hjá Lykli fjármögnun og sem forstöðumaður viðskiptaþróunar hjá TM, og þar á undan hjá Kviku banka og Kaupþingi. Þá hefur hann kennt við Háskólann í Reykjavík og Opna Háskólann um árabíl.

Ingibjörg Arnarsdóttir, fædd 13. febrúar 1971. Var kjörin fyrst í stjórn Varðar líftrygginga hf. á hluthafafundi í október 2016 í kjölfar eigendaskipta. Sat í endurskoðunarnefnd Varðar og Varðar líf frá nóvember 2016 fram til ágúst 2017. Endurkjörin í stjórn Varðar líf á aðalfundi 2018 og hefur setið í stjórn félagsins síðan þá. Ingibjörg hefur setið í endurskoðunarnefnd Varðar og Varðar líf frá árinu 2018 og gegndi formennsku í nefndinni til aðalfundar 2022. Hefur ekki unnið fyrir félagið önnur verkefni og engin önnur hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila né aðra stóra hluthafa og er *óháður* stjórnarmaður. Ingibjörg er með gráðu í viðskiptafræði (Cand. Oecon) frá Háskóla Íslands og meistaraþróf í fjármálum frá Cass Business School í London frá árinu 2001. Starfar sem framkvæmdastjóri fjármála og mannauðs hjá Isavia. Ingibjörg starfaði áður sem framkvæmdastjóri, fjármála, mannauðs og verkefnastjórnar hjá Reiknistofu bankanna, hjá Valitor sem framkvæmdastjóri áhættustýringar, fjármála, stjórnunar og mannauðssviðs einnig sem lánastjóri hjá Glitni, framkvæmdastjóri heildverslunar Karls K. Karlssonar og ráðgjafi í upplýsingatæknikerfum fjármála hjá DIT í London.

Upplýsingar um óhæði stjórnarmanna eru sendar hluthöfum fyrir hluthafafund, áður en stjórnarkjör fer fram. Lögum og reglum sem gilda um mat á óhæði stjórnarmanna er fylgt í hvítetna.

Eftirfarandi nefndir eru undirnefndir stjórnar:

- **Endurskoðunarnefnd** er sameiginleg fyrir samstæðuna þ.e. Vörð og Vörð líf. Fulltrúar beggja stjórna sitja í nefndinni en þriðji aðili nefndarinnar er utanaðkomandi og skal stjórn Varðar trygginga tilnefna þann nefndarmann, sbr. starfsreglur stjórnar. Endurskoðunarnefnd skipa; Guðný Benediktsdóttir, formaður f.h. Varðar trygginga hf., Ingibjörg Arnarsdóttir, f.h. Varðar líftrygginga hf., og Laufey Gunnarsdóttir, löggiltur endurskoðandi og starfar sem sérfræðingur í Reikningshaldi Arion banka. Nefndarmenn uppfylla hæfisskilyrði laga nr. 3/2016, sbr. 108. gr. a. Hlutverk nefndarinnar og helstu verkefni eru skilgreind í starfsreglum nefndarinnar sem endurskoðaðar eru árlega. Reglurnar eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Endurskoðunarnefnd hélt 9 fundi á starfsárinu 2024-2025, auk þess sem haldinn var sameiginlegur fundur með stjórn Varðar og Varðar líf ásamt innri og ytri endurskoðendum um innra eftirlit og áhættustýringu. Endurskoðunarnefnd var ákvörðunarbær á öllum fundum.
- **Starfskjaranefnd** er sameiginleg fyrir samstæðuna og skal skipuð þremur aðilum sbr. starfsreglur stjórnar. Starfskjaranefnd skipa; Benedikt Olgeirsson, sem gegnir formennsku situr f.h. Varðar líftrygginga hf., Steinunn Kristín Þórðardóttir f.h. Varðar trygginga hf. og Auður Björk Guðmundsdóttir f.h. Varðar trygginga hf. Stjórn hefur sett starfsreglur fyrir starfskjaranefnd sem yfirfarnar eru árlega en þar eru tilgreind helstu verkefni starfskjaranefndar. Starfskjaranefnd fundaði 4 sinnum á starfsárinu 2024-2025 og voru allir fundir ákvörðunarbærir. Samkvæmt starfsreglum skal nefndin funda a.m.k. tvisvar á ári. Starfskjarastefna er í gildi og eru hún yfirfarin árlega og samþykkt á aðalfundi. Bæði starfsreglur starfskjaranefndar og starfskjarastefna eru birtar á heimasíðu félagsins.

Undirnefndir upplýsa stjórn reglulega um störf sín og verkefni, m.a. munnlega á stjórnarfundum og stjórn hefur einnig aðgang að fundargerðum. Endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd skila árlega skýrslu til stjórnar um helstu verkefni á starfsárinu.

Forstjóri og aðrir stjórnendur

Forstjóri er ráðinn af stjórn félagsins og ber hann ábyrgð á daglegum rekstri gagnvart stjórn og hluthöfum. Honum ber að sjá til þess að rekstur félagsins sé í öllum atriðum samkvæmt lögum og reglum, samþykktum félagsins og ákvörðunum stjórnar. Forstjóri félagsins Guðbjörg Heiða Guðmundsdóttir, fædd 26. júlí 1980, til heimilis í Reykjavík. Guðbjörg Heiða lauk meistaraþrófi í verkfræði frá Háskóla Íslands árið 2007. Guðbjörg Heiða hefur verið forstjóri Varðar Líf frá 1. apríl 2023. Guðbjörg Heiða á engan eignarhlut í félaginu, hvorki beint né í gegnum tengda aðila. Engir kaupréttarsamningar eru við félagið. Guðbjörg Heiða var Vice Executive President fyrir Fiskiðnað í Marel og Framkvæmdarstjóri Marel á Íslandi áður en hún hóf störf í Verði. Guðbjörg Heiða er í Viðskiptaráði og hefur auk þess setið í ýmsum stjórnnum. Guðbjörg Heiða hefur engin hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa í félaginu.

Guðbjörg er eini starfsmaður Varðar líf. Allri annarri starfsemi er úthýst til móðurfélagsins Varðar. Um framkvæmdastjórn félagsins og aðra lykilstarfsmenn vísast til stjórnarháttayfirlýsingar Varðar sem birt er í ársreikningi þess félags og á heimasíðu félagsins www.vordur.is

Innra eftirlit og áhættustýring

Vörður líf hefur gert þjónustusamning við móðurfélag sitt Vörð, þess efnis að Vörður leggi Verði líf til aðstöðu og þjónustu til að viðhalda eðlilegum og skilvirkum rekstri og nær þjónusta Varðar til allra þátta í rekstri Varðar líf m.a. áhættustýringar og innra eftirlits. Frekari upplýsingar um áhættustýringu og innra eftirlit Varðar líf má finna í stjórnarháttayfirlýsingu Varðar sem fylgir ársreikningi Varðar fyrir árið 2024.

Brot á lögum eða reglum, dómur og/eða stjórnvaldsákvarðanir

Félagið hefur enga dóma hlotið fyrir refsiverðan verknað skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum, lögum um váttryggingastarfsemi eða löggjöf um hlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld, eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með váttryggingastarfsemi. Engar aðrar ákvarðanir eftirlits- og/eða úrskurðaraðila, um brot á lögum eða reglum, hafa á árinu 2024 varðað starfsemi félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var yfirfarin og samþykkt af stjórn Varðar líf á stjórnarfundum þann 23. janúar 2025.



Vörður líftryggingar . Borgartúni 19 . 105 Reykjavík . www.vordur.is