

Stjórnarháttayfirlýsing

Fyrir árið 2018



Stjórnarháttayfirlýsing Varðar líftrygginga hf. fyrir árið 2018

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 eiganda þess.

Vörður líftryggingar hf. („Vörður líf“) er dótturfélag Varðar trygginga hf. („Varðar“). Vörður líf er starfrækt af Verði á grundvelli þjónustusamnings þess efnis að Vörður leggur Verði líftryggingum til aðstöðu og þjónustu til að viðhalda eðlilegum og skilvirkum rekstri og nær þjónusta Varðar 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. Stjórnarháttayfirlýsingu þessa og stjórnkerfi félagsins skal skoða í því ljósi og vísast til stjórnarháttayfirlýsingar Varðar trygginga hf. eftir því sem við á.

Stjórnarháttayfirlýsing Varðar líf byggir á lögum og reglum og viðurkenndum leiðbeiningum sem í gildi eru á þeim tíma sem ársreikningur er staðfestur af stjórn.

Lagarammi um starfsemina og fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja

Verði líf ber, skv. 9. gr. laga um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016 (vstl.) 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, en vikur þó frá hluta þeirra sbr. það sem fram kemur hér að neðan. *Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja*, 5. útgáfu 2015, má finna á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands, www.vi.is eða á www.leidbeiningar.is. Lög um váttryggingastarfsemi og lög um hlutafélög 2/1995 (hfl.), innihalda einnig sérreglur um stjórnarhætti, starfshætti og stjórnskipulag sem ganga í einhverjum tilfellum lengra en leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja.

Á árinu 2018 var gerð ítarleg úttekt á stjórnarháttum Varðar, s.s. starfsháttum stjórnar, undirnefnda og stjórnenda, sem framkvæmd var af sjálfstæðum ráðgjafa og sérfræðingi í stjórnarháttum. Úttektinni var skilað til Rannsóknarmiðstöðvar í stjórnarháttum sem staðfesti og viðurkenndi skýrsluna og hefur Vörður því í fyrsta sinn skipað sér sess í hópi þeirra íslensku félaga sem teljast til fyrirmyndarfyrirtækja í stjórnarháttum.

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 stjórnarháttaráttækja er „fylgið eða skýrið“ reglan (e. comply or explain) sem leggur þær skyldur á herðar stjórnnum, sem fylgja leiðbeiningunum ennfremur að þær útskýri og geri skilmerkilega grein fyrir öllum frávikum frá leiðbeiningunum í stjórnarháttayfirlýsingu.

Vörður líf er hlutafélag og um starfsemi félagsins gilda m.a. vstl. og hfl. Félagið er váttryggingafélag og er því eftirlitsskyldur aðili sem lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins („FME“), sbr. lög nr. 87/1998. Lög og reglur sem varða starfsemi váttryggingafélaga má nálgast m.a. á vef Fjármálaeftirlitsins, www.fme.is, og á vef Alþingis, www.althingi.is. Vörður er stærsti eigandi Varðar líf og fer með 99,95% hlut. Arion banki hf. fer með, fer með 0,05% eignarhlut í Verði líf.

Skipuriti Varðar var breytt á árinu m.a. í kjölfar stefnumótunarvinnu, upplýsingar um skipurit Varðar má finna í stjórnarháttayfirlýsingu Varðar.

Samsetning stjórnar og undirnefndir

Hluthafafundur fer með æðsta vald í málefnum Varðar í samræmi við lög og samþykktir félagsins. Aðalfundur félagsins var haldinn 8. mars 2018 og var ný stjórn kjörin. Stjórn Varðar líf samanstendur af þremur stjórnarmönnum og tveimur varamönnum, í samræmi við samþykktir félagsins. Ekki er til staðar tilnefningarnefnd hjá Verði líf, en hlutverk slíkrar nefndar er að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu og gæta jafnframt að hagsmunum allra hluthafa. Hér er því um frávik frá leiðbeiningunum að ræða en ekki hefur þótt ástæða til skipan slíkrar nefndar þar sem eignarhald félagsins er einfalt, einungis einn hluthafi og því ekki um það að ræða að gæta þurfi hagsmuna margra.

Stjórnarháttayfirlýsing Varðar líftrygginga hf. fyrir árið 2018

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 yfirfarnar og uppfærðar og í framhaldinu samþykktar á fundi stjórnar í október sl. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vef félagsins, www.vordur.is. Stjórnarformaður stýrir stjórnarfundum og stjórnarfundargerðir eru haldnar um það sem gerist á stjórnarfundum og eru bókaðar allar ákvarðanir sem teknar eru. Stjórn var ákvörðunarbær í öllum tilvikum. Stjórn hélt alls 10 stjórnarfundum á árinu 2018 en 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 skal stjórn árlega framkvæma árangursmat þar sem störf stjórnar eru metin og samsetning, verklag og starfshættir eru rýndir. 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 stjórnarinnar. Árangursmat stjórnar vegna starfsársins 2018-2019 var framkvæmt í lok árs 2018 og hefur þegar verið fjallað um niðurstöður þess og aðgerðir fyrir árið 2019 hafa verið listaðar upp.

Stjórn Varðar líf var skipuð eftirfarandi aðilum á starfsárinu 2018-2019; Benedikt Olgeirsson, stjórnarformaður, Ásgerður H. Sveinsdóttir, varaformaður og Ingibjörg Arnarsdóttir. Varamenn voru kjörnir á aðalfundi félagsins; Aðalheiður Guðgeirsdóttir og Þorvarður Sæmundsson. Stjórnina skipa því tvær konur og einn karl.

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 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 starfar sem framkvæmdastjóri þróunar hjá Landspítalanum. Hann hefur m.a. starfað sem 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 sem var skráð í Kauphöllinni í London.

Ásgerður H. Sveinsdóttir, fædd 23. maí 1968. Ásgerður var fyrst kjörin í stjórn Varðar trygginga á hluthafafundi í ágúst 2017 en kjörin í stjórn Varðar líf. á aðalfundi þess félags í mars 2018. Ásgerður er starfsmaður eiganda og telst því *háður* stjórnarmaður. Hún hefur engin annars konar tengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila, eða aðra hluthafa og hefur ekki unnið fyrir félagið hvorki sem starfsmaður né sem ráðgjafi. Ásgerður situr í starfskjaranefnd stjórnar. Ásgerður lauk viðskiptafræðigráðu frá Háskólanum í Reykjavík á árinu 2000 og MBA gráðu frá sama skóla á árinu 2005. Hún starfar sem sviðstjóri þjónustustýringar og þjónustukjarna Arion banka hf. Áður starfaði Ásgerður sem svæðis- og útibússtjóri hjá Arion banka hf. en hún hefur starfað frá árinu 2005 hjá bankanum. Hún hefur að auki starfað hjá Heklu hf. sem markaðsfulltrúi og vörustjóri, hjá Íslandsbanka sem þjónustu- og verðbréfafulltrúi og síðar sem gæða- og prófanastjóri í hugbúnaðardeild. Ásgerður situr sem varamaður í stjórn Stefnis.

Ingibjörg Arnarsdóttir, fædd 13. febrúar 1971. Var kjörin í stjórn Varðar líftrygginga hf. á hluthafafundi í október 2016 í kjölfar eigendaskipta og endurkjörinn á aðalfundi félagsins 2017. Sat jafnframt í endurskoðunarnefnd Varðar og Varðar líf frá nóvember 2016 fram til ágúst 2017 þegar hún sagði sig úr stjórn félagsins. Endurkjörin í stjórn Varðar líf á aðalfundi 2018. 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 2001b. Starfar sem framkvæmdastjóri fjármála og verkefnastjórnar hjá Reikningsstofu bankanna. Ingibjörg starfaði áður 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. Ingibjörg hefur setið í stjórnnum ýmissa félaga s.s. í stjórn Okkar líftrygginga hf. Situr í stjórn félags áhugamanna um upplýsingatæknikerfi og gegnir þar formennsku og í stjórn Kvitt frá stofnun þess í janúar 2018.

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 hvívetna.

Stjórnarháttayfirlýsing Varðar líftrygginga hf. fyrir árið 2018

Ný stjórn sem kjörin var á aðalfundi, skipaði í samræmi við starfsreglur sínar, í endurskoðunarnefnd á fundi sínum 8. mars 2018. Endurskoðunarnefnd er sameiginleg fyrir samstæðuna. Vörður á einn fulltrúa í endurskoðunarnefnd og Vörður líf á einn fulltrúa, en þriðji aðili nefndarinnar er utanaðkomandi og skal stjórn Varðar trygginga tilnefna þann nefndarmann, sbr. ákvæði 13.2 í starfsreglum stjórnar. Endurskoðunarnefnd skipa; Guðný Benediktsdóttir, formaður f.h Varðar trygginga hf., Laufey Gunnarsdóttir, utanaðkomandi sérfræðingur í reikningsskilum og Ingibjörg Arnarsdóttir, f.h Varðar líftrygginga hf. Nefndarmenn uppfylla hæfisskilyrði laga nr. 3/2016, sbr. 108. gr. a. Hlutverk nefndarinnar og helstu verkefni eru skilgreind í gildandi starfsreglum nefndarinnar sem endurskoðaðar voru á árinu og samþykktar á fundi nefndarinnar í maí, og hafa verið staðfestar af stjórn. Reglurnar eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Endurskoðunarnefnd hélt 10 fundi á starfsárinu 2018-2019, þ.e. frá aðalfundi og hefur nefndin skilað stjórn skýrslu vegna starfsársins. Endurskoðunarnefnd var ákvörðunarbær á öllum fundum.

Starfskjaranefnd var enn fremur skipuð á árinu. Starfskjaranefnd er sameiginleg fyrir samstæðuna og skal skipuð þremur mönnum sbr. starfsreglur stjórnar. Starfskjaranefnd skipa; Benedikt Olgeirsson, sem gegnir formennsku situr f.h Varðar trygginga hf., Óskar Hafnfjörð Auðunsson f.h. Varðar trygginga hf. og Ásgerður H. Sveinsdóttir, stjórnarmaður Varðar líftrygginga hf. Stjórn hefur sett starfsreglur fyrir starfskjaranefnd sem yfirfarnar voru á árinu og staðfestar af stjórn á fundi í desember en þar eru tilgreind helstu verkefni starfskjaranefndar. Starfskjarnaefnd fundaði þrisvar á starfsárinu 2018-2019 en samkvæmt starfsreglum skal nefndin funda a.m.k. tvisvar á ári. Starfskjaranefnd var ákvörðunarbær á öllum fundum. Starfskjarastefna er í gildi og eru hún yfirfarin árlega og samþykkt á aðalfundi. Bæði starfsreglur starfskjaranefndar og starfskjarastefna eru birtar á heimasíðu félagsins eins og leiðbeiningarnar gera ráð fyrir.

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 skýrslu til stjórnar um helstu verkefni á starfsárinu og hafa báðar nefndir skilað sinni árlegu skýrslu vegna starfsársins 2018-2019. Samkvæmt starfsreglum stjórnar er það formaður stjórnar sem ber á milli stjórnarfunda ábyrgð á samskiptum við forstjóra félagsins 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.

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 er Guðmundur Jóhann Jónsson, fæddur 4. nóvember 1959, til heimilis í Kópavogi. Guðmundur Jóhann lauk viðskiptafræði frá Seattle University árið 1985 og MBA námi frá Edinborgarháskóla árið 2000. Guðmundur hefur verið forstjóri Varðar líf frá stofnun þess árið 2009. Guðmundur á engan eignarhlut í félaginu, hvorki beint né í gegnum tengda aðila. Engir kaupréttarsamningar eru við félagið. Guðmundur er stjórnarmaður í Origo hf., og situr í stjórn Viðskiptaráðs Íslands. Guðmundur hefur engin hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa í félaginu.

Guðmundur 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

Innra eftirlit er ferli sem mótast af stjórn, forstjóra og stjórnendum Varðar sem og öðrum starfsmönnum. Stefna stjórnar um innra eftirlit var yfirfarin á árinu 2018, kerfið allt yfirfarið og innra eftirlitskerfi félagsins er byggt upp á þeim grunni. Tilgangur innra eftirlits er að veita hæfilega vissu fyrir því að fyrirtækið nái markmiðum sínum. Innra eftirlitskerfið byggist upp á þremur varnarlínum þar sem stjórnendur og starfsmenn allir eru í fyrstu varnarlínu, lykilstarfsvið áhættustýringar, regluvörslu og tryggingastærðfræðings í annarri varnarlínu og í þriðju varnarlínu er innri endurskoðun.

Vörður líf hefur gert þjónustusamning við móðurfélag sitt Vörð, þess efnis að Vörður leggur 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 2018.

Innri endurskoðun er nú úthýst til innri endurskoðunar Arion banka hf., eins og að framan greinir. Ytri endurskoðun félagsins er í höndum Deloitte samkvæmt ákvörðun aðalfundar í mars 2017, en meginreglan er sú að ytri endurskoðandi skal kosinn til fimm ára samfellit, sbr. 70. gr. laga nr. 100/2016.

Stjórnarháttayfirlýsing Varðar líftrygginga hf. fyrir árið 2018

Stefna um samfélagslega ábyrgð og siðferðisvitund

Vörður hefur sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð og að auki eru ófjárhagslegar upplýsingar um samfélagslega ábyrgð félagsins birt með ársreikningi í samræmi við ákvæði laga nr. 3/2006 um ársreikninga. Stefnan miðar að því að starfa til hagsbóta fyrir viðskiptavini fyrirtækisins, starfsmenn, eigendur og samfélagið í heild sinni og skapa þannig sameiginlegt virði. Vörður einsetur sér í allri starfsemi sinni að hafa jákvæð áhrif á samfélagslega þróun og umhverfið sem fyrirtækið starfar í. Rækt við mannauðinn, ábyrg tryggingastarfsemi, virk umhverfisstefna, ábyrgir stjórnunarhættir, framlög og styrkir til góðgerðar- og félagssamtaka, rekstur- og þjónusta byggð á siðrænum gildum, fræðsla, gegnsæi og virk upplýsingagjöf er meðal kjarnaþátta í samfélagsstefnu Varðar. Stefnu Varðar um samfélagslega ábyrgð má finna á vefsíðu félagsins, www.vordur.is. Vörður fékk fyrst íslenskra fjármála fyrirtækja jafnlaunavottun og hefur verið með slíka vottun frá árinu 2014, en slík vottun er hluti af samfélagslegri ábyrgð Varðar. Í allri starfsemi félagsins er lögð áhersla á mikilvægi þess að hagsmunir viðskiptavina, eigenda, starfsmanna og þjóðfélagsins í heild séu hafðir að leiðarljósi.

Vörður er ennfremur með siðareglur fyrir starfsmenn sína og aðrar innri reglur til að draga úr líkum á hagsmunaárekstrum. Tilgangur þeirra er að vinna að samfélagslegri ábyrgð, stuðla að heiðarleika, réttysni og sanngirni í viðskiptum og efla traust viðskiptavina og almennings á Verði. Reglunum er ætlað að brýna fyrir starfsfólki hverskyns hagsmunaárekstra og vafasama viðskiptahætti er rýrt geti ásýnd félagsins og þeirra sjálfra. Reglurnar má finna á heimasíðu félagsins www.vordur.is

Brot á lögum eða reglum, dómar 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 ákvarðanir eftirlits- og/eða úrskurðaraðila, um brot á lögum eða reglum, hafa á árinu 2018 varðað starfsemi félagsins.

Að lokum er rétt að geta þess að félagið vikur að hluta frá leiðbeiningunum varðandi opinbera upplýsingagjöf og hefur þannig hingað til t.d. 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 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. Áður hefur verið gerð grein fyrir því að ekki er starfandi tilnefningarnefnd og er vísað til þeirrar umfjöllunar varðandi þann þátt, um birtingu starfsreglna og fyrirkomulag skipunar í þá nefnd. Fleiri upplýsingar tengdar tilnefningarnefnd sem æskilegt er að birta opinberlega eiga því ekki við um Vörð. Aðrar upplýsingar, sem leiðbeiningarnar kveða á um sem mikilvægar upplýsingar, eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins www.vordur.is.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var yfirfarin og samþykkt af stjórn Varðar líf.