

Stjórnarháttayfirlýsing

Mars 2025

Með stjórnarháttayfirlýsingu þessari eru uppfylltar kröfur sem fram koma í 51. gr. reglna um ársreikninga lífeyrissjóða nr. 335/2015. Yfirlýsing þessi er hluti af skýrslu stjórnar með ársreikningi 2024.

Lífswerk lífeyrissjóður leggur áherslu á góða stjórnarhætti og hefur til hliðsjónar Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja sem eru gefnar út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Sjóðurinn vísar þó að hluta frá leiðbeiningunum, einkum þar sem efnistöð eiga ekki við um lífeyrissjóði. Má þar helst nefna atriði sem varða hluthafafundi og hluthafa, starfskjarastefnu, starfskjaranefnd og tilnefningarnefnd. Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja er hægt að nálgast á www.leidbeiningar.is.

Lífswerk lífeyrissjóður starfar á grundvelli laga um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og samþykktu sjóðsins. Lög og reglur sem varða starfsemi lífeyrissjóða er hægt að nálgast á heimasíðu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, www.fme.is. Hlutverk sjóðsins er að veita viðtöku iðgjaldi sjóðfélaga og ávaxta það ásamt því að greiða sjóðfélögum elli- og örorkulífeyri og við andlát þeirra maka- og barnalífeyri. Lífeyrissjóðurinn veitir samþætt lífeyrisréttindi á grundvelli iðgjalds sem skiptist milli samtryggingar- og séreignardeilda sjóðsins. Til séreignardeilda greiðast ennfremur viðbótariðgjöld skv. ákvörðun sjóðfélaga.

Stjórn sjóðsins hefur sett Samskipta- og siðareglur fyrir starfsmenn og stjórnarmenn sjóðsins. Reglunum er ætlað að stuðla að góðum og heiðarlegum starfsháttum og samskiptum, að viðhalda trausti sjóðfélaga og viðskiptaaðila, efla trúverðugleika sjóðsins og draga úr hugsanlegri rekstrar- og orðsporsáhættu. Þá er þeim ætlað að draga fram gildi sjóðsins sem stjórnarmenn og starfsmenn byggja á í sínum störfum, sem eru: Heilindi, jákvæðni, ábyrgð. Í reglunum er m.a. fjallað um góða starfshætti, þagnarskyldu og meðferð trúnaðarupplýsinga, samfélagslega ábyrgð og reglur um gjafir, boðsferðir og starfstengdar ferðir. Reglurnar eru birtar á vefsvæði sjóðsins.

Stjórn hefur einnig sett sér Upplýsingastefnu, þar sem meðal annars kemur fram að stefna sjóðsins sé að sjóðfélagar fái ávallt réttar, tímanlegar og markvissar upplýsingar um réttindi sín og málefni sjóðsins með rafrænni upplýsingagjöf um sjóðfélagavef á vefsvæði sjóðsins. Almennt efni verði á opnum síðum en sértækara efni um sjóðinn og sjóðfélaga á sjóðfélagavefnum. Þá leggi sjóðurinn áherslu á gagnsæi og heiðarleika í innri sem ytri upplýsingagjöf. Upplýsingastefna stjórnar er birt á vefsvæði sjóðsins.

Stjórn sjóðsins hefur sett stefnu um ábyrgar fjárfestingar, sem var uppfærð á árinu 2024. Þar eru skilgreind sjálfbærniþæmi sjóðsins og lýst hvernig sjóðurinn tekur tillit til áhættu tengdrar sjálfbærni í fjárfestingum og áhættustýringu sjóðsins. Við mat á sjálfbærni horfir sjóðurinn til viðmiða um umhverfismál, félagslega þætti og stjórnarhætti og koma þau á margþættan hátt inn í ákvarðanatöku og áhættumat sjóðsins. Til að skerpa á mikilvægi eftirfylgni með sjálfbærniþæmiðum í fjárfestingum sjóðsins, þá hefur hluthafastefna sjóðsins verið sameinuð við stefnu um ábyrgar fjárfestingar. Fyrirsjáanlegt er að umgjörð í kringum sjálfbærni í fjárfestingum haldi áfram að þróast og má gera ráð fyrir að stefna sjóðsins um ábyrgar

fjárfestingar muni gera slíkt hið sama á næstu árum. Stefna sjóðsins um ábyrgar fjárfestingar er birt á vefsvæði sjóðsins.

Stjórn sjóðsins hefur sett stefnu um meðferð persónuupplýsinga sem byggir á lögum 90/2018 um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga. Stefnan var uppfærð og endurskoðuð á árinu 2024. Þar kemur fram að sjóðurinn leggur sig fram við að meðhöndla persónuupplýsingar af ábyrgð og trúnaði, safna aðeins þeim gögnum sem nauðsynleg eru í starfsemi sjóðsins, afhenda þau ekki þriðja aðila nema að fengnu samþykki og farga um leið og unnt er. Sjóðfélagar geta óskað eftir aðgangi að eigin persónuupplýsingum sem sjóðurinn vistar um þá og tekur sjóðurinn slíkar beiðnir til greina svo fremi lög og reglugerðir eða réttindi annarra standi ekki í vegi fyrir því.

Stjórn sjóðsins ber ábyrgð á starfsemi hans og skal sjá til þess að skipulag hans og starfsemi sé jafnan í samræmi við ákvæði laga, reglugerða og samþykktar sjóðsins. Stjórnin skal fjalla um allar meiriháttar ákvarðanir varðandi stefnumótun sjóðsins og starfsemi. Hún hefur skilgreint skipulag innra eftirlits þar sem meginatriði innra eftirlits sjóðsins koma fram, sbr. 8. tl. 29. gr. laga nr. 129/1997.

Stjórn sjóðsins hefur mótað áhættustefnu í samræmi við reglugerð nr. 590/2017 um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða. Í áhættustefnunni er fjallað um áhættupætti í rekstri sjóðsins, s.s. markaðsáhættu, gjaldmiðlaáhættu og mótaðilaáhættu. Áhættustjóri tekur saman áhættumælaborð og leggur fyrir stjórn mánaðarlega, þar sem m.a. kemur fram staða mælikvarða m.t.t. laga, fjárfestingarstefnu og áhættuvilja/áhættuþol, hvort frávik eða markvert rekstraratvik hafi átt sér stað og þá hvort viðeigandi ráðstafanir hafi verið gerðar. Mælaborðinu er ætlað að veita stjórn yfirsýn yfir stöðu helstu áhættupátta í samtryggingardeild og séreignarleíðum. Áhættuskýrslur eru einnig lagðar fyrir stjórn ársfjórðungslega. Þar er umfjöllun um veigamiklar áhættur sem sjóðurinn stendur frammi fyrir og helstu breytingar milli tímabila dregnar fram. Skýrslurnar sýna áætlaða tryggingafræðilega stöðu, greiningu á verðbreytingaráhættu (VaR), greiningu á verðbólguáhættu, markaðsáhættu, mótaðilaáhættu, stöðu óskráðra eigna og greiningu á stöðu sjóðfélagalána. Þá eru áhrif sviðsmynda og álagsprófa á tryggingafræðilega stöðu metin auk annars tilfallandi efnis sem talið er eiga erindi til stjórnar á hverjum tíma. Markmiðið með skýrslunum er að stjórn og þeir sem starfa við rekstur og eignastýringu sjóðsins séu meðvitaðir um áhættu sjóðsins og gefist þannig betri kostur á því að bregðast við ef áhætta fer út fyrir ásættanleg mörk.

Stjórn sjóðsins samanstendur af 5 stjórnarmönnum og 4 til vara. Stjórnarmenn eru kosnir með rafrænum kosningum af sjóðfélögum sjálfum en varastjórnarmenn eru kosnir á aðalfundi sjóðsins. Framkvæmd stjórnarkjors er í höndum þriggja manna kjörnefndar, sem stjórn sjóðsins skipar ár hvert fyrir lok desembermánaðar. Í kjörnefnd sitja Þórunn Edwald, Daníel Ísebarn Ágústsson og Elísabet Árnadóttir. Stjórnarmenn og varastjórnarmenn eru kosnir til 3 ára í senn og mega lengst sitja í stjórn í þrjú kjörtímabil. Aðalmenn í stjórn sjóðsins eru:

Eva Hlín Dereksdóttir, formaður. Eva Hlín er fædd 1977 og var fyrst kjörin í stjórn sjóðsins 2018. Hún hefur verið formaður frá 2022. Hún er með M.Sc. gráðu í iðnaðarverkfræði frá University of Washington og MBA gráðu frá Háskóla Íslands. Eva Hlín er framkvæmdastjóri verkfræðistofunnar Raftákns.

Agnar Kofoed-Hansen, varaformaður. Agnar er fæddur 1956 og var fyrst kjörinn í stjórn sjóðsins 2018. Hann var varaformaður stjórnar 2019-2020 og frá árinu 2022. Agnar er með M.Sc. gráðu í rekstrarverkfræði frá Danmarks tekniske Universitet, hefur lokið námi í verðbréfavíðskiptum og hefur vottun IPMA sem verkefnastjóri. Hann lagði stund á

frumkvöðlafræði, fjármál og upplýsingatækni við MIT Sloan School of Management. Agnar er sjálfstætt starfandi ráðgjafi.

Agni Ásgeirsson. Agni er fæddur 1969, Hann er með doktorsgráðu í iðnaðar- og kerfisverkfræði frá Georgia Institute of Technology. Hann sat í stjórn Lífsverks 2010-2013 og síðan frá 2023. Agni var forstöðumaður áhættustýringar hjá LSR frá 2013 – 2021 og starfar nú hjá Marel hf.

Georg Lúðvíksson er fæddur 1976 og hefur setið í stjórn Lífsverks frá 2022. Georg er rafmagns- og tölvuverkfræðingur frá Háskóla Íslands og með MBA gráðu frá Harvard Business School með áherslu á fjármál og fjárfestingar. Hann var forstjóri Meniga í 14 ár en er nú sjálfstætt starfandi.

Margrét Arnardóttir er fædd 1975 og tók fyrst sæti í aðalstjórn Lífsverks 2018. Margrét er með M.Sc. gráðu í véla- og orkuverkfræði frá háskólanum í Álaborg í Danmörku og MBA gráðu frá Háskóla Íslands. Hún hefur m.a. starfað hjá Rio Tinto Alcansem verkefnastjóri vindorku hjá Landsvirkun og framkvæmdastjóri tæknisviðs Ölgerðarinnar.

Stjórn hefur metið óhæði stjórnarmanna í samræmi við Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja og er það niðurstaða stjórnar að allir stjórnarmenn teljist vera óháðir. Stjórn skal sjá um að skipulag sjóðsins og starfsemi séu jafnan í góðu horfi og í samræmi við lög og reglur sem gilda um sjóðinn. Hlutverk stjórnar er skilgreint í samþykktum og starfsreglum stjórnar. Auk þess hefur stjórn sjóðsins lögbundnu hlutverki að gegna. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vefsvæði sjóðsins. Stjórn sjóðsins hélt 15 stjórnarfundum á árinu 2024 og var full mæting á fundum stjórnar, nema í einu tilviki er stjórnarmaður boðaði forföll vegna veikinda.

Endurskoðunarnefnd er undirnefnd stjórnar. Hlutverk hennar fer eftir ákvæðum laga um ársreikninga en samkvæmt þeim skulu einingar tengdar almannahagsmunum, þar á meðal lífeyrissjóðir, starfrækja endurskoðunarnefnd. Tveir nefndarmenn úr hópi sjóðfélaga eru kosnir á aðalfundi til eins árs í senn og stjórn sjóðsins skipar þriðja nefndarmanninn. Nefndina skipa Jóhann Þór Jóhannsson, formaður, Margrét Arnardóttir og Thomas Möller. Stjórn hefur sett nefndinni starfsreglur sem uppfærðar og endurskoðaðar voru á árinu 2024. Þar er tilgangi, hlutverki og heimildum nefndarinnar lýst og lögð fram starfsáætlun. Endurskoðunarnefnd hélt 3 fundum á árinu 2024 auk þess sem nefndin fundaði með stjórn sjóðsins og tók þátt í stefnumótunarvinnu. Allir nefndarmenn mættu á fundum nefndarinnar og tóku virkan þátt í störfum hennar. Starfsreglur endurskoðunarnefndar eru aðgengilegar á vefsvæði sjóðsins.

Stjórn sjóðsins ræður framkvæmdastjóra, ákveður laun hans og gerir við hann ráðningarsamning. Stjórnin setur reglur um upplýsingagjöf framkvæmdastjóra til stjórnar um rekstur, iðgjöld, réttindaávinnslu og ráðstöfun eigna sjóðsins. Þá setur stjórnin verklagsreglur um verðbréfavíðskipti sjóðsins, stjórnar hans og starfsmanna og fær þær staðfestar af fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands.

Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og fer í því efni eftir ákvæðum laga nr. 129/1997, reglugerðum sem settar eru samkvæmt þeim og samþykktum sjóðsins og þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn sjóðsins hefur gefið. Framkvæmdastjóri fer með atkvæði sjóðsins á fundum hlutafélaga sem sjóðurinn á hluti í, eða annar sá aðili sem hann veitir umboð til að fara með atkvæði. Ákvarðanir sem eru óvenjulegar eða mikils háttar skal framkvæmdastjóri aðeins taka með sérstakri ákvörðun stjórnar eða samkvæmt áætlun sem samþykkt hefur verið af stjórninni. Framkvæmdastjóri sjóðsins er Jón L. Árnason. Hann er fæddur 1960 og hefur verið framkvæmdastjóri sjóðsins frá 2015. Hann er viðskiptafræðingur frá HÍ (Cand. Oecon) og með próf í verðbréfavíðskiptum. Frá 2005 – 2015 starfaði hann í

eignastýringu Kaupþings og síðar Arion banka, sem viðskiptastjóri í einkabankaþjónustu, forstöðumaður einkabankaþjónustu 2010-2013 og framkvæmdastjóri lífeyrissjóða í rekstri bankans 2013-2015. Jón tók sæti í stjórn Reiknistofu lífeyrissjóða 2022 og sem varamaður í stjórn Greiðslustofu lífeyrissjóða. Jón hefur setið í stjórn Krabbameinsfélags höfuðborgarsvæðisins frá 2015.

Forstöðumaður eignastýringar er Guðrún Inga Ingólfssdóttir. Hún heyrir undir framkvæmdastjóra og ber ábyrgð á daglegum rekstri eignastýringar, tekur þátt í mótun fjárfestingarstefnu og kemur að framkvæmd einstakra þátta áhættustefnu. Hún er skilgreind sem lykilstarfsmaður.

Áhættustjóri er Þorbjörn Sigurðsson. Hann er skilgreindur sem lykilstarfsmaður. Hann ber ábyrgð á greiningu, mælingu og skýrslugjöf um áhættu. Hann leggur áhættumælaborð fyrir stjórn mánaðarlega og fylgir eftir að ársfjórðungslegar skýrslur um fjárhagslega áhættu séu gerðar og kynnir þær fyrir stjórn. Hann heyrir undir framkvæmdastjóra en hefur beinan aðgang að stjórn og situr jafnan stjórnarfundi.

Fjármálastjóri er Árni Grétarsson. Hann sinnir skrifstofustjórn, ber ábyrgð á veitingu sjóðfélagalána, lífeyrisúrskurðum, upplýsingatæknimálum og innheimtu sjóðsins og sér um gerð árshlutauppgjörs og ársuppgjörs. Hann er skilgreindur sem lykilstarfsmaður.

Persónuverndarfulltrúi sjóðsins er Linda Hrönn Hermannsdóttir. Hún hefur umsjón með eftirfylgni persónuverndarstefnu, tekur við beiðnum einstaklinga um aðgang að eigin persónuupplýsingum og er tengiliður sjóðsins við Persónuvernd.

KPMG ehf. annast innri endurskoðun sjóðsins. Eva M. Kristjánsdóttir og Gunnar Ragnarsson eru þar í forsvari. Ytri endurskoðandi er Kristinn Freyr Kristinsson, PwC ehf. Tryggingastærðfræðingur sjóðsins er Bjarni Guðmundsson.

Í stjórn sjóðsins sitja 3 karlar og 2 konur en í varastjórn eru 2 karlar og 2 konur. Starfsmenn sjóðsins eru 12 og er kynjaskipting jöfn, 6 karlar og 6 konur.

Aðalfund sjóðsins skal halda fyrir lok maímánaðar ár hvert og eiga allir sjóðfélagar rétt til fundarsetu með tillögu- og atkvæðisrétti. Á aðalfundi skal taka fyrir skýrslu stjórnar; kynningu ársreiknings; gera grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt; gera grein fyrir fjárfestingarstefnu; greina frá niðurstöðu stjórnarkjörs; kjósa varastjórnarmenn; kjósa endurskoðendur og tvo fulltrúa í endurskoðunarnefnd; leggja fram tillögur á breytingum á samþykktum sjóðsins þegar þær liggja fyrir; ákvarða laun stjórnarmanna og endurskoðunarnefndar; ræða önnur mál, löglega upp borin.

Þannig samþykkt á stjórnarfundi Lífswerks lífeyrissjóðs 19. mars 2025