

Stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa

5. maí 2021

Landsbréf hf., kt. 691208-0520 eru sjálfstætt fjármálafyrirtæki sem starfar samkvæmt lögum nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og er meginstarfsemi þess rekstur sjóða um sameiginlega fjárfestingu samkvæmt lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og lögum nr. 128/2011, um verðbréfasjóði. Félagið hefur jafnframt leyfi til eignastýringar og fjárfestingarráðgjafar. Skrifstofa félagsins er að Borgartúni 33 í Reykjavík.

Þessi stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa hf. hefur að geyma lýsingu á stjórnarháttum félagsins. Markmið yfirlýsingarinnar er að stuðla að því að stjórnarhættir séu opinberir og með því lagður grunnur að gagnsæi í samskiptum milli félagsins, stjórnar þess, hluthafa og viðskiptavina. Landsbréf leggja áherslu á að viðskiptavinir, einkum þeir sem fjárfesta í sjóðum og félögum í stýringu hjá Landsbréfum eða fela félaginu eignir til stýringar með öðrum hætti, geti með einföldum hætti kynnt sér stjórnarhætti félagsins. Stjórnarháttayfirlýsingin er birt með vísan til 7. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, sbr. 20. gr. laga nr. 57/2015 og á grundvelli 66. gr. c laga nr. 3/2006, um ársreikninga, sbr. 1. gr. laga nr. 118/2011. Við framsetningu yfirlýsingarinnar er höfð hliðsjón af Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og NASDAQ OMX Iceland hf. (6. útgáfa frá febrúar 2021 sem m.a. er birt á vefsíðunni <http://www.leidbeiningar.is>).

Stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa er birt á heimasíðu félagsins www.landsbref.is, auk þess að vera birt með ársreikningi félagsins. Ákveðin frávik eru frá leiðbeiningunum að því er varðar boðun og auglýsingu hluthafafunda, þ.m.t. aðalfunda, sem fyrst og fremst helgast af því að hluthafar eru aðeins tveir og báðir í samstæðu Landsbankans. Með sama hætti eru framboð til stjórnar ekki kynnt sérstaklega á heimasíðu félagsins. Af sömu ástæðu hefur tilnefningarnefnd ekki verið skipuð og þá hefur ekki verið sett sérstök stefna um fjölbreytileika. Tilnefningar til stjórnar eru ákveðnar af bankaráði Landsbankans að fenginni tillögu bankastjóra. Í starfsreglum bankaráðs kemur fram að við skipan stjórnarmanna í stjórnir dótturfélaga skuli séð til þess að kynjahlutfall sé í samræmi við jafnréttislög og jafnréttisstefnu bankans að teknu tilliti til hæfni þeirra sem til greina koma við slíka skipan. Ekki er í starfsreglunum sérstaklega rætt um fjölbreytileika við tilnefningu til stjórnar dótturfélaga, en gengið er út frá því að tilnefningar samræmist áskilnaði 4. mgr. 52. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, auk þess sem þess er gætt að meirihluti stjórnar sé á hverjum tíma skipaður aðilum sem eru óháðir Landsbréfum og Landsbankanum.

Landsbréf leggja áherslu á vandaða stjórnarhætti og telja þá nauðsynlega umgjörð fyrir heilbrigðan og traustan rekstur fyrirtækisins til frambúðar. Landsbréf vinna stöðugt að því að treysta umgjörð stjórnarháttanna sinna og uppfæra í því skyni reglulega allt regluverk og ferla félagsins.

Landsbréf eru dótturfélag Landsbankans í gegnum Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. og Bláma fjárfestingarfélag ehf. Landsbréf eru sjálfstætt fjármálafyrirtæki. Tilteknum verkefnum hefur verið útviðað til Landsbankans samkvæmt sérstökum útivistunarsamningum sem Fjármálaeftirlitið hefur samþykkt. Reikningsskil Landsbréfa eru þannig unnin af Landsbankanum samkvæmt sérstökum útivistunarsamningi. Landsbankinn er jafnframt vörslufyrirtæki sjóða í rekstri Landsbréfa, sbr. II. kafla C laga nr. 128/2011, um verðbréfasjóði og IV. kafla laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Ytri endurskoðun var framkvæmd af Grant Thornton endurskoðun ehf. fyrir rekstrarárin 2016-2020, en á aðalfundi var PricewaterhouseCoopers ehf. kosið sem endurskoðunarfélag Landsbréfa hf.

Landsbréf hafa skilgreint árangur, lausnir, fagmennsku og traust sem grundvallargildi í rekstri sínum. Leggur félagið metnað sinn í að skilgreina þarfir viðskiptavina, bæði almennra fjárfesta og fagfjárfesta, og bjóða fjölbreytt sjóðaframboð til samræmis við þessar þarfir og vinna í hvívetna af fagmennsku og leggja þannig grunninn að trausti til félagsins og starfsmanna þess. Landsbréf hafa sett sérstakar reglur til að koma í veg fyrir eða lágmarka neikvæðar afleiðingar hagsmunaárekstra í rekstri sínum, m.a. að því er varðar samskipti við tengda aðila eins og móðurfélagið Landsbankann. Útdráttur úr reglum þessum er birtur á heimasíðu félagsins www.landsbref.is. Samskipti félagsins við hluthafa fara jafnan fram á formlegum hluthafafundum. Þá hefur stjórn Landsbréfa sett sérstakar siðareglur, (Siðasáttmála Landsbréfa) sem fela í sér grunnviðmið góðra viðskiptahátta og siðferðis fyrir Landsbréf og starfsmenn þess. Viðmiðin gilda þannig um samskipti starfsmanna félagsins við viðskiptavini, samstarfsmenn, eftirlitsaðila, hluthafa og aðra aðila sem hagsmuna eiga að gæta. Reglurnar eru birtar á heimasíðu félagsins www.landsbref.is.

Stjórn Landsbréfa hefur samþykkt sérstaka stefnu Landsbréfa um ábyrgar fjárfestingar. Með setningu þessarar stefnu er leitast við að marka stefnu með tilliti til umhverfis, félagslegra þátta og samfélagslegrar ábyrgðar almenn. Stjórn Landsbréfa hefur einnig samþykkt stefnu um meðferð atkvæðisréttar sem fylgir fjármálagerningum í eigu sjóða Landsbréfa og felst í þeirri stefnu mikilvægi þess að fjárfestar í sjóðum Landsbréfa geti gert sér grein fyrir þeim viðmiðum sem liggja til grundvallar nýtingu atkvæðisréttar sem fylgir verðbréfum í eigu sjóða félagsins. Báðar þessar stefnur eru birtar á heimasíðu félagsins www.landsbref.is auk fleiri reglna og stefna sem félagið hefur sett. Í starfsemi sinni leggur félagið áherslu á varnir gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka og eins að koma í veg fyrir spillingu og mútur í rekstri félagsins.

Landsbréf lúta opinberu eftirliti af hálfu Fjármálaeftirlits Seðlabankans samkvæmt lögum nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Virk áhættustýring og innra eftirlit eru mikilvægir þættir í rekstri félagsins. Mögulegir áhættuþættir eru greindir með skipulögðum hætti og markvisst unnið að því að treysta alla umgjörð rekstrar félagsins og gengið úr skugga um að rekstur félagsins sé í samræmi við markmið þess og þær reglur sem um rekstur þess gilda. Stærstur hluti innra eftirlits er unninn innan félagsins sjálfs, en innri endurskoðun og regluvörslu er útviðað með sérstökum samningum til Landsbankans með leyfi Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands. Reglulegar skýrslur eftirlitseininga eru lagðar fyrir stjórn til skoðunar. Formleg samskipti við hluthafa eiga sér stað á hluthafafundum, en jafnframt eiga Landsbréf og móðurfélagið Landsbankinn töluverð viðskiptaleg samskipti bæði vegna verðbréfavíðskipta og einnig á grundvelli útivistunarsamninga sem gerðir hafa verið við móðurfélagið.

Starfsmenn félagsins voru 20 talsins í lok ársins 2020. Stjórn Landsbréfa var síðast kjörin á aðalfundi félagsins þann 29. apríl 2021 og voru þá endurkjörin í stjórnina þau Þórunna Jónsdóttir, sem kjörin var formaður stjórnarinnar, Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, Haraldur Flosi Tryggvason, Magnús Magnússon og Signý Sif Sigurðardóttir. Varamenn í stjórn félagsins voru endurkjörin þau Erna Eiríksdóttir og Guðjón Valgeir Ragnarsson. Meirihluti stjórnarmanna er óháður Landsbankanum og Landsbréfum samkvæmt þeim viðmiðum sem sett eru í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja og Leiðbeiningum ESMA og EBA um hæfi stjórnarmanna fjármálafyrirtækja. Hér að neðan eru nánari upplýsingar um stjórnarmenn:

Þórunna Jónsdóttir, fædd árið 1968, formaður stjórnar. Þórunna Jónsdóttir útskrifaðist með MSc í lyfjafræði frá Háskóla Íslands árið 1994 og með MBA gráðu frá IESE í Barcelona 1998. Árið 2008 lauk hún prófi í verðbréfamíðlun og útskrifaðist með doktorspróf í viðskiptafræði frá Cranfield University í Bretlandi árið 2011, en þar sérhæfði hún sig í ábyrgð og skyldum stjórnarmanna. Þórunna er sjálfstætt starfandi stjórnendaráðgjafi og lektor við HR. Hún starfaði á árunum 2011 til 2016 sem deildarforseti viðskiptafræðideildar Háskólans í Reykjavík og framkvæmdastjóri rekstrar og stjórnunar við sama skóla. Þórunna var framkvæmdastjóri samskipta- og viðskiptaþróunar hjá Auði Capital hf. árin

2007 til 2011 og framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar hjá Vistor hf./Veritas Capital hf. á árunum 2005 til 2008. Auk þess að vera í stjórn Landsbréfa á Þórunna sæti í stjórn félaganna Tölur ehf., Delta-ráðgjöf ehf., Veritas Capital hf og Guðrúnarborg ehf. Þórunna var kjörin í stjórn Landsbréfa í apríl 2017 og hefur verið formaður stjórnar síðan í janúar 2018. Hún telst bæði óháð félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja. Hún á engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa.

Magnús Magnússon, fæddur árið 1965, meðstjórni. Magnús er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands og er með meistaraþráðu í alþjóðaviðskiptum frá Norwegian School of Economics í Bergen í Noregi. Magnús starfar nú á fyrirtækjasviði Landsbankans hf. var áður forstöðumaður fyrirtækjasviðs Landsbanka Íslands hf. í slitameðferð (LBI ehf.) á árunum 2009 til 2017, var sjálfstætt starfandi við eigið fyrirtæki á árunum 2002 – 2008, en vann hjá Búnaðarbankanum, Gildingu og Lýsingu á árunum 1990 til 2002. Magnús hefur jafnframt setið í stjórnnum ýmissa félaga, en situr nú í stjórn Magnus fjárfestingarfélagshf. og Lýsis hf. Magnús er flokkaður sem háður stjórnarmaður. Magnús sat í stjórn Landsbréfa frá apríl 2018 til janúar 2019 og var kjörin að nýju í stjórnina í apríl 2019.

Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, fædd árið 1976, meðstjórni. Guðmunda Ósk er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Guðmunda hefur starfað sem viðskiptastjóri á fyrirtækjasviði Landsbankans frá árinu 2016, var framkvæmdastjóri fjármálasviðs 365 miðla 2015 til 2016, starfaði sem viðskiptastjóri hjá Landsbankanum frá 2007 til 2015 en vann sem hlutabréfa- og skuldabréfagreinandi hjá Búnaðarbankanum og síðar Landsbankanum frá 2003 til 2007. Guðmunda er sem starfsmaður fyrirtækjasviðs Landsbankans, flokkuð sem háður stjórnarmaður vegna starfa hennar fyrir stóran hluthafa félagsins. Auk þess að sitja í stjórn Landsbréfa er Guðmunda Ósk varamaður í stjórn FRR ehf. Fyrir utan tengsl hennar við Landsbankann, sem starfsmaður hans, og tengsl við Kviku banka hf. á grundvelli starfs eiginmanns hennar hjá því fyrirtæki, á hún engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa. Guðmunda Ósk var fyrst kjörin í stjórn Landsbréfa 6. apríl 2018.

Haraldur Flosi Tryggvason, fæddur árið 1966, meðstjórni og varaformaður stjórnar. Haraldur Flosi Tryggvason lauk embættisprófi í lögum frá Háskóla Íslands árið 1999, árið 2002 bætti hann við sig M.Jur gráðu við Oxford háskóla og ári síðar MBA gráðu við Oxford Brookes háskóla. Á starfsferli sínum hefur Haraldur Flosi jöfnum höndum sinnt stjórnunarstörfum og lögmennsku, auk kennslu á sviði lögfræði og viðskiptafræði. Hann hefur setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja og á nú sæti í stjórnnum Félagsbústaða hf., GGX ehf., Aton media ehf., Fluglestarinnar – þróunarfélags ehf., Arnarskóla ses. og Hváls ehf. Haraldur sinnir lögmennsku sem aðalstarfi og er meðeigandi á lögmennsstofunni LMB Mandat. Haraldur Flosi er flokkaður sem óháður stjórnarmaður og telst bæði óháður félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja. Haraldur Flosi var fyrst kjörin í stjórn Landsbréfa 6. apríl 2018.

Signý Sif Sigurðardóttir, fædd árið 1978, meðstjórni. Signý Sif er verkfræðingur frá Háskóla Íslands og er með meistaraþráðu í „Operations Research“ frá Columbia University í New York. Signý Sif hefur unnið hjá Landsvirkjun frá árinu 2015 og er nú forstöðumaður fjárstýringar hjá því fyrirtæki. Árin 2010 – 2015 vann Signý sem sérfræðingur hjá slitastjórn LBI hf. Signý Sif er flokkuð sem óháður stjórnarmaður og telst bæði óháð félaginu og stórum hluthöfum þess. Signý Sif var fyrst kjörin í stjórn Landsbréfa 28. apríl 2020.

Tveir varastjórnarmenn voru kjörin á aðalfundi félagsins, en það er þau Guðjón Valgeir Ragnarsson, fæddur 30. mars 1964, sérfræðingur í Landsbankanum sem telst háður Landsbankanum og Erna Eiríksdóttir, fædd 11. september 1963, fjármálastjóri Borgarplasts, sem telst óháð Landsbankanum hf. og Landsbréfum. Hvorki Erna né Guðjón Valgeir eiga sæti í stjórnnum annarra félaga og eiga engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa önnur en þau sem ráðast af starfssambandi Guðjóns Valgeirs við Landsbankann.

Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega og oftast þrjú krefur. Á árinu 2020 voru haldnir 12 stjórnarfundir og sóttu allir stjórnarmenn þá.

Lögfræðingur Landsbréfa ritar fundargerðir á stjórnarfundum. Á árinu 2020 var haldinn sérstakur matsfundur stjórnar þar sem stjórn lagði mat á eigin störf og lagði jafnframt mat á störf framkvæmdastjóra. Markmið fundarins var að leggja mat á skilvirkni stjórnar, styrkleika og veikleika í störfum hennar og skilgreina hvað mætti betur fara og með sama hætti var lagt á mat undirnefnda stjórnar og framkvæmdastjóra.

Starfsreglur stjórnar eru birtar á heimasíðu félagsins, en þar má einnig finna samþykktir félagsins. Þar eru að auki birtar ýmsar aðrar reglur sem félagið hefur sett um starfsemi sína, svo sem reglur um hæfi og hæfismat lykilstarfsmanna, útdrátt úr reglum um hagsmunaárekstra, reglur um upplýsingar um viðskiptamenn, reglur um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka og Siðasáttmáli Landsbréfa. Auk þessara reglna hefur félagið fjölda innri reglna og ferla sem starfsemin fer eftir. Allt innra regluverk félagsins er reglulega yfirfarið og uppfært.

Starfandi eru tvær undirnefndir stjórnar, þ.e. starfskjaranefnd og endurskoðunarnefnd, og kys stjórn í undirnefndir sínar á fyrsta stjórnarfundum af afloknum aðalfundi.

Endurskoðunarnefnd hefur það hlutverk að fylgjast með verkefnum er varða reikningsskil, endurskoðun og innra eftirlit. Hún kemur að undirbúningi gerðar ársreiknings og árslystareiknings og gerir stjórn Landsbréfa grein fyrir störfum sínum og veitir stjórn ráðgjöf um málefni tengd reikningsskilum félagsins. Eftir að ný stjórn kom saman eftir aðalfund 28. apríl 2020 voru kjörin í endurskoðunarnefnd varastjórnarmaðurinn Erna Eiríksdóttir, formaður, og stjórnarmennirnir Magnús Magnússon og Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir. Endurskoðunarnefnd hélt 2 fundi á árinu 2020 og mættu allir nefndarmenn á þá fundi.

Starfskjaranefnd hefur það hlutverk að undirbúa og gera tillögur að ákvörðun stjórnar Landsbréfa um almenna starfskjarastefnu félagsins og um starfskjör stjórnarmanna og framkvæmdastjóra eftir nánari ákvörðun stjórnar. Eftir að ný stjórn kom saman eftir aðalfund 28. apríl 2020 voru kjörin í starfskjaranefnd stjórnarmennirnir Þórunna Jónsdóttir, formaður, Haraldur Flosi Tryggvason og Signý Sif Sigurðardóttir. Starfskjaranefnd hélt 1 fundi á árinu 2020 og mættu allir nefndarmenn á þá fundi.

Ekki er starfandi sérstök áhættunefnd í félaginu, sbr. 78. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og fer stjórn sjálf með hlutverk áhættunefndar samkvæmt lögnum samkvæmt sérstakri undanþágu frá Fjármálaeftirlitinu, sbr. 5. mgr. 78. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Fjólá Jónsdóttir yfirmaður áhættustýringar Landsbréfa hf. mætir á alla reglulega stjórnarfundum og gerir grein fyrir málefnum er varða áhættustýringu.

Helgi Þór Arason, fæddur 1975, er framkvæmdastjóri Landsbréfa. Helgi hóf störf sem framkvæmdastjóri félagsins í byrjun júní 2014. Hann nam viðskiptafræði við Háskóla Íslands með áherslu á fjármál og hefur lokið MBA gráðu frá sama skóla. Þá hefur hann lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Helgi starfaði áður sem forstöðumaður Markaðsviðskipta hjá Landsbankanum hf. frá 2008, og sem miðlari skuldabréfa hjá Landsbanka Íslands á árunum 2003 til 2008. Á árunum 2000 til 2003 starfaði hann hjá Búnaðarbanka Íslands hf. sem sérfræðingur hjá markaðsviðskiptum bankans við miðlun skuldabréfa. Á árunum 1999 til 2000 starfaði hann hjá fyrirtækjasviði Landsbanka Íslands hf. einkum við

gerð lánshæfismats á fyrirtækjum. Helgi á enga eignarhluti í Landsbréfum né hefur hann gert kaupréttarsamning um kaup á hlutum í félaginu. Helgi á engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila félagsins eða hluthafa félagsins.

Hlutverk framkvæmdstjóra og skyldur felast fyrst og fremst í því að annast daglega stjórn fyrirtækisins og fer hann í þeim efnunum eftir þeim stefnum og fyrirmælum sem stjórn félagsins hefur gefið, sbr. 68. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög. Skyldur framkvæmdastjóra og verkaskipting milli hans og stjórnar fer samkvæmt lögum, sbr. einkum IX. kafla laga nr. 2/1995, um hlutafélög, auk þess sem nánari ákvæði og útfærslur er varða hlutverk og skyldur þessara aðila og verkaskiptingu þeirra á milli eru sett í samþykktum félagsins og í starfsreglum stjórnar félagsins.