

Stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa

11. mars 2024

Landsbréf hf., kt. 691208-0520 eru íslenskt hlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Félagið er fjármálastofnun með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt lögum nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Félagið hefur jafnframt leyfi til eignastýringar og fjárfestingarráðgjafar. Skrifstofa félagsins er að Reykjastræti 2 í Reykjavík.

Þessi stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa 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. 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, með vísan til 66. gr. c laga nr. 3/2006, um ársreikninga, sbr. 1. gr. laga nr. 118/2011. Ákveðin frávik eru frá áðurnefndum leiðbeiningum 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 samþykktar 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 jafnfréttisstefnu 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 14. gr. laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og 11. gr. laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði, sbr. 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 stjórnarhátta 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., en bæði félög eru að fullu í eigu Landsbankans. Landsbréf eru sjálfstæð fjármálastofnun. Tilteknum verkefnum hefur verið útvistað til Landsbankans samkvæmt sérstökum útivistunarsamningum sem Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur samþykkt. Reikningsskil Landsbréfa eru þannig unnin af Landsbankanum samkvæmt sérstökum útivistunarsamningi. Landsbankinn er jafnframt vörslufyrirtæki sjóða í rekstri Landsbréfa, sbr. VI. kafla laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og IV. kafla laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Ytri endurskoðun er framkvæmd af PricewaterhouseCoopers ehf.

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. Þá hefur stjórn Landsbréfa sett sérstakar siðareglur 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 almennt. Stjórn Landsbréfa hefur einnig samþykkt stefnu um meðferð atkvæðisréttar sem fylgir fjármálagæðingum 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. Þá hefur stjórn Landsbréfa sett sérstaka stefnu um sjálfbærni í rekstri sjóða, en lögð er áhersla á að sjónarmið um góða stjórnarhætti, félagslega þætti og umhverfislega þætti séu samofin inn í fjárfestingaferli sjóða. Félagið hefur sett sérstaka stefnu um varnir gegn mútum og spillingu og stefnu um varnir gegn fjármunabrotum.

Landsbréf lúta opinberu eftirliti af hálfu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands 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 útvistað 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 útvistunarsamninga sem gerðir hafa verið við móðurfélagið.

Starfsmenn félagsins voru 21 talsins í lok ársins 2023. Stjórn Landsbréfa var síðast kjörin á aðalfundi félagsins þann 2. maí 2023. Í stjórnina voru kjörin þau Þórunn Jónsdóttir, formaður stjórnarinnar og meðstjórnendurnir Anna Bjarney Sigurðardóttir og Jón Þorsteinn Oddleifsson. Úr stjórn gekk Haraldur Flosi Tryggvason Klein. Varamaður í stjórn var kjörinn Einar Þór Harðarson. Öll eru þau óháð 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:

Þórunn Jónsdóttir, fædd árið 1968, formaður stjórnar. Þórunn 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 verðbréfamiðlun og útskrifaðist með doktorspróf í viðskiptafræði frá Cranfield University í Bretlandi árið 2011, en þar sérhæfði hún sig í ábyrgð og skyldum stjórnarmanna. Þórunn er framkvæmdastjóri Veritas ehf. 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. Þórunn 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 Þórunn sæti í stjórn félaganna Tölur ehf., Delta-ráðgjöf ehf., Veritas ehf., Guðrúnarborg ehf., Artason ehf., Stoða ehf., Distica hf., Medor ehf., Vistor ehf. og Mat og Pökkun ehf. Þórunn 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.

Anna Bjarney Sigurðardóttir, fædd árið 1963, meðstjórnandi. Anna Bjarney er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands. Hún er sjálfstætt starfandi viðskiptafræðingur en starfaði áður sem framkvæmdastjóra rekstrar, fjármála og tækni hjá RÚV frá árinu 2014. Þar áður starfaði hún um langt árabil í fjármálageiranum m.a. sem forstöðumaður útibúaþróunar á skrifstofu bankastjóra Landsbanka Íslands hf. og síðar hjá nýja Landsbankanum sem framkvæmdastjóri útibúaþróunar og einstaklingssviðs. Auk þess að eiga sæti í stjórn Landsbréfa á Anna Bjarney sæti í stjórn Jónshúss ehf. Anna Bjarney var fyrst kjörin í stjórn Landsbréfa 3. maí 2022. 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.

Jón Þorsteinn Oddleifsson, fæddur árið 1975, meðstjórnandi. Jón Þorsteinn útskrifaðist með BSc. gráðu í hagfræði frá Háskóla Íslands árið 1999 og með Masters gráðu í fjármálum fyrirtækja frá sama skóla árið 2017. Á árunum 1998-2003 starfaði Jón Þorsteinn í Búnaðarbanka Íslands, lengst af við fjárstýringu. Á tímabilinu 2003-2008 var hann forstöðumaður fjárstýringar Landsbankans og á árunum 2008-2010 fjármálastjóri nýja Landsbankans. Á tímabilinu 2010-2014 vann Jón Þorsteinn sem í fjármálaráðgjöf og á árunum 2014-2019 starfaði hann hjá Landsbréfum hf. Jón Þorsteinn starfar í dag sem framkvæmdastjóri fjármála- og mannauðssviðs Ölgerðarinnar. Jón Þorsteinn hefur setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja og á nú sæti í stjórnnum Öglu Gosgerðar ehf., G7-11 fasteignafélags ehf., Danóls ehf., Borg Brugg húss ehf., Sól ehf., JPO ehf., JPO 2 ehf., Kveldúlfs Distillery ehf. og Iceland Spring ehf. Jón Þorsteinn er flokkaður sem óháður stjórnarmaður og telst bæði óháður félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja. Hann á engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa. Jón Þorsteinn var fyrst kjörinn í stjórn Landsbréfa 2. maí 2023.

Einar Þór Harðarson, fæddur árið 1973, framkvæmdastjóri Íspan Glerborgar, er varamaður í stjórn Landsbréfa. Einar Þór er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands árið 2000, hefur MSc. gráðu í hagfræði og fjármálum frá University of Warwick Business School og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Einar Þór hefur gegnt starfi framkvæmdastjóra Íspan Glerborgar frá árinu 2017. Einar Þór var starfsmaður Landsbankans frá 2004 til 2014 og vann m.a. sem útibússtjóri, í áhættustýringu og viðskiptaþróun. Árin 1998-2004 vann Einar í áhættustýringu SPRON. Einar Þór var kjörinn sem varamaður í stjórn Landsbréfa á aðalfundi 3. maí 2022. Auk þess að vera varamaður í stjórn Landsbréfa situr Einar í stjórn Huldukletts ehf. Hann hefur engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa og telst bæði óháður félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega og oftast ef þörf krefur. Á árinu 2023 voru haldnir 12 stjórnarfundir og sóttu allir stjórnarmenn þá.

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

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 varnir gegn fjármunabrotum og siðareglur 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 kýs 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 árshlutareiknings og gerir stjórn Landsbréfa grein fyrir störfum sínum og veitir stjórn ráðgjöf um málefni tengd reikningsskilum félagsins. Stjórn hefur ákveðið að allir stjórnarmenn sitji í undirnefndum stjórna. Formaður endurskoðunarnefndar er Jón Þorsteinn Oddleifsson. Endurskoðunarnefnd hélt 2 fundi á árinu 2023 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. Stjórn hefur ákveðið að allir stjórnarmenn sitji í undirnefndum stjórna og er Þórunn Jónsdóttir formaður starfskjaranefndar. Starfskjaranefnd hélt 1 fund á árinu 2023 og mættu allir nefndarmenn á þann fund.

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 Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands, sbr. 5. mgr. 78. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Áhættustjóri Landsbréfa mætir á alla reglulega stjórnarfundi og gerir grein fyrir málefnum er varða áhættustýringu.

Helgi Þór Arason, fæddur árið 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 verðbréfaréttindi samkvæmt 40. gr. laga nr. 115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga. 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 lánsþæfismats 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 efnum eftir þeim stefnum og fyrirmælum sem stjórn félagsins hefur gefið, sbr. 68. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög. Skyldur framkvæmdstjóra 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.