

# Stjórnarháttafirlýsing

Landsbréf hf., kt. 691208-0520 eru sjálfstætt fjármálafyrirtæki sem hefur starfsleyfi rekstrarfélags verðbréfasjóða, fjárfestingasjóða og fagfjárfestingasjóða samkvæmt 7. tölul. 4. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Félagið hefur jafnframt leyfi til eignastýringar og fjárfestingarráðgjafar, sbr. 1. og 2. tölul. 1. mgr. 27. gr. sömu laga. Rekstri sjóða Landsbréfa er hagað í samræmi við lög nr. 128/2011, um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingasjóði. Skrifstofa félagsins er að Borgartúni 33 í Reykjavík.

Þessi stjórnarháttafirlýsing Landsbréfa hf. hefur að geyma lýsingu á stjórnarhátum félagsins. Markmið yfirlýsingarinnar er að stuðla að því að stjórnarhættir séu opinberir og með því lagður grunnur að gegnsæi 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, geti með einföldum hætti kynnt sér stjórnarhætti félagsins. Stjórnarháttafirlýsingin 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. (5. útgáfa frá maí 2015 sem m.a. er birt á vefsíðunni <http://www.leidbeiningar.is>).

Stjórnarháttafirlýsing Landsbréfa er birt á heimasíðu félagsins [www.landsbref.is](http://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.

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. Landsbréf eru sjálfstætt fjármálafyrirtæki. Tilteknum verkefnum hefur verið útvistað 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, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingasjóði. Ytri endurskoðun er framkvæmd af Grant Thornton endurskoðun ehf.

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. Údráttur úr reglum þessum er birtur á heimasíðu félagsins [www.landsbref.is](http://www.landsbref.is).

Samskipti félagsins við hluthafa fara jafnan fram á formlegum hluthafafundum.

Landsbréf eru öflugt sjóðastýringarfyrirtæki sem leggur metnað sinn í fagleg og vönduð vinnubrögð með það að markmiði að bjóða upp á fjölbreytt framboð fjárfestingakosta fyrir bæði almenna fjárfesta og fagfjárfesta. Starfsmenn félagsins voru 19 talsins í lok júní 2019.

Landsbréf hafa skilgreint árangur, lausnir, fagmennsku og traust sem grundvallargildi í rekstri sínum. Leggur félagið metnað sinn í að skilgreina þarfir viðskiptavina og bjóða fjölbreytt sjóðafframboð til samræmis við þessar þarfir og vinna í hvívetna af fagmennsku og leggja þannig grunninn að trausti til félagsins og starfsmanna þess. 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 gilda. Reglurnar eru birtar á heimasíðu félagsins [www.landsbref.is](http://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 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](http://www.landsbref.is).

Landsbréf lúta opinberu eftirliti af hálfu Fjármálaeftirlitsins samkvæmt lögum nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármála starfsemi. 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 og áhættustýringar er unninn innan félagsins sjálfs, en ákveðnum þáttum áhættustýringar, innri endurskoðun og regluvörslu er útvistað með sérstökum samningum til Landsbankans með leyfi Fjármálaeftirlitsins. Reglulegar skýrslur eftirlitseininga eru lagðar fyrir stjórn til skoðunar. Stjórn félagsins hefur sett sérstaka stefnu um hagsmunaárekstra auk þess sem stöðugt fer fram greining á mögulegum hagsmunaárekstrum og hvernig unnt sé að lágmarka neikvæðar afleiðingar þeirra.

Stjórn Landsbréfa var síðast kjörin á aðalfundi félagsins þann 11. apríl 2019 og voru þá kjörin í stjórnina þau Þórunn Jónsdóttir, sem kjörin var formaður stjórnarinnar, Erna Eiríksdóttir, Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, Haraldur Flosi Tryggvason og Magnús Magnússon. Erna kom ný inn í stjórnina en hafði áður verið varastjórnarmaður og Magnús var að nýju kjörinn í stjórnina eftir að hafa sagt sig úr stjórn í janúar 2019. Varamenn í stjórn félagsins voru kjörin þau Drífa Kristín Sigurðardóttir og Guðjón Valgeir Ragnarsson Meirihluti stjórnarmanna er óháður Landsbankanum og Landsbréfum samkvæmt þeim viðmiðum sem sett eru í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja og Leiðbeiningar ESMA og EBA hæfi stjórnarmanna fjármálafyrirtækja. Stjórn félagsins skipa nú:

**Þórunn Jónsdóttir f. 19. desember 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 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. 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 Þóranna sæti í stjórn Talna ehf., Delta-ráðgjöf ehf., Veritas Capital hf og Guðrúnarborg ehf. Þóranna 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 f. 16. september 1965, meðstjórnandi.** Magnús er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands og er með meistaraþáttu 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 – 2017, var sjálfstætt starfandi við eigið fyrirtæki á árunum 2002 – 2008, en vann hjá Búnaðarbankanum, Gildingu og Lýsingu á árunum 1990 – 2002. Magnús hefur jafnframt setið í stjórnnum ýmissa félaga. Magnús er flokkaður sem háður stjórnarmaður. Magnús sat í stjórn Landsbréfa frá apríl 2018 – janúar 2019 og var kjörin að nýju í stjórnina í apríl 2019.

**Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, f. 2. september 1976, meðstjórnandi.** 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, f. 29. nóvember 1966, meðstjórnandi 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 lögmenntu, 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. og Hváls ehf. Haraldur sinnir lögmenntu sem aðalstarfi og er meðeigandi á lögmannsstofunni LMB Mandat. Haraldur Flosi er flokkaður sem óháður stjórnarmaður og telst bæði óháð félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja. Haraldur Flosi var fyrst kjörin í stjórn Landsbréfa 6. apríl 2018.

**Erna Eiríksdóttir, f. 11. september 1963, meðstjórnandi.** Erna er viðskiptafræðingur af endurskoðunarviði viðskiptadeildar Háskóla Íslands, með MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Erna var forstöðumaður fjárfestatengsla hjá Eimskip 2012 til 2018, gegndi stöðu fjármálastjóra hjá Landsvirkjun Power ehf. á árunum 2008 til 2011 en sinnti þar áður ýmsum stjórnunarstörfum hjá Eimskip í um 15 ár. Hún hefur setið í stjórnnum nokkurra fyrirtækja á undanförunum árum og situr nú í stjórn Festu – miðstöð um samfélagsábyrgð. Erna er flokkuð sem óháður stjórnarmaður og telst bæði óháð félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja. Erna var kjörin varamaður í stjórn Landsbréfa 6. apríl 2018 en tók sæti sem aðalmaður í stjórn í janúar 2019.

Tveir varastjórnarmenn voru kjörnir á aðalfundi, þau Guðjón Valgeir Ragnarsson, fæddur 30. mars 1964. nóvember 1973, forstöðumaður í Landsbankanum sem telst háður Landsbankanum og Drífa Kristín Sigurðardóttir, fædd 13. janúar 1978, lögfræðingur, sem telst óháð Landsbankanum hf. og Landsbréfum. Drífa Kristín á sæti í stjórn Matús ohf., en fyrir utan það eiga hvorki Drífa Kristín né Guðjón Valgeir 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 ef þörf krefur. Á árinu 2018 voru haldnir 11 stjórnarfundir. Stjórnarfundir sóttu allir stjórnarmenn en eftir fráfall Sigríðar Hrólfssdóttur janúar 2018 tók Heiður Agnes Björnsdóttir varastjórnarmaður sæti sem aðalmaður uns hún hvarf úr stjórn á aðalfundi félagsins í apríl 2018.

Lögfræðingur Landsbréfa ritar fundargerðir á stjórnarfundum. Á árinu 2019 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 hagsmunaaðgreiðslu, reglur um upplýsingar um viðskiptamenn, reglur um aðgerðir gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka og síðasáttmáli Landsbréfa. Auk þessara reglna hefur félagið fjölda innri reglna og ferla sem starfsemi fer eftir. Allt innra regluverk félagsins er reglulega yfirfarið og uppfært.

Starfandi eru tvær undirnefndir stjórnar, þ.e. starfskjaranefnd og endurskoðunarnefnd.

**Endurskoðunarnefnd** hefur það hlutverk að fylgjast með verkefnum er varða reikningsskil, endurskoðun og innra eftirlit. Hún kemur að undirbúningi gerðar ársreiknings og árs hlutareiknings 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 11. apríl 2019 voru kjörin í endurskoðunarnefnd stjórnarmennirnir Erna Eiríksdóttir, formaður, Magnús Magnússon og Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir. Endurskoðunarnefnd hélt þrjá fundi á árinu 2018.

**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. Starfskjaranefnd hélt 7 fundi á árinu 2018. Eftir að ný stjórn kom saman eftir aðalfund 11. apríl 2019 voru kjörin í starfskjaranefnd stjórnarmennirnir Þóranna Jónsdóttir, formaður, Haraldur Flosi Tryggvason og Erna Eiríksdóttir.

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.

**Helgi Þór Arason, f. 16. mars 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 lánehæfismats 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.