



# Stjórnarháttayfirlýsing

fyrir árið 2014

---

# Stjórnarháttayfirlýsing

---

**Góðir stjórnarhættir Landsbankans** leggja grunninn að traustum samskiptum hluthafa, bankaráðsmanna, stjórnenda, starfsmanna og annarra hagsmunaaðila og stuðla að hlutlægni, heilindum, gagnsæi og ábyrgð í stjórnun bankans. Á hverju ári gerir Landsbankinn úttekt á því hvort viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti sé fylgt og hvort stjórnarhættir bankans á hverjum tíma séu í samræmi við þær leiðbeiningar.

---

---

Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti tilkynnti í desember 2014 að Landsbankinn hf. fengi viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum. Umsögn Rannsóknarmiðstöðvarinnar var byggð á úttekt á stjórnarháttum sem unnin var af Deloitte í nóvember 2014. Niðurstaða úttektar Deloitte á stjórnarháttum Landsbankans var talin gefa skýra mynd af stjórnarháttum bankans og benda til þess að Landsbankinn geti að mörgu leyti verið öðrum fyrirtækjum til fyrirmyndar í góðum stjórnarháttum.

## 1. Tilvísanir í reglur og leiðbeiningar um stjórnarhætti sem Landsbankinn fylgir

Samkvæmt 3. mgr. 19. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, sbr. 12. gr. laga nr. 75/2010, ber Landsbankanum að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja og birta árlega yfirlýsingu um stjórnarhætti sína í sérstökum kafla í ársreikningi eða ársskýrslu. Bankanum ber jafnframt að gera grein fyrir stjórnarháttunum á vefsíðu sinni.

Landsbankinn fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út í mars 2012 (4. útg.) af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands, <http://vi.is/thjonusta/stjornarhaettir>. Hér á eftir er orðið „leiðbeiningar“ notað sem tilvísun til þessara leiðbeininga.

Þessi kafli í ársskýrslunni inniheldur stjórnarháttaryfirlýsingu Landsbankans og fylgir yfirlýsingin þeirri framsetningu efnisatriða sem leiðbeiningarnar kveða á um.

## 2. Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Landsbankinn uppfyllir ákvæði leiðbeininganna að undanskildum tilteknum efnisatriðum sem fram koma í greinum 1.1., 2.5, 5.B.3 og 5.B.4 í leiðbeiningunum. Verður hér gerð grein fyrir þessum frávikum, tilgreindar ástæður þeirra og þau úrræði sem gripið var til vegna þeirra.

---

**Grein 1.1 er svohljóðandi:** „Þegar tími og dagsetning aðalfundar hefur verið ákveðin, helst eigi síðar en tveimur mánuðum fyrir lok reikningsárs félagsins, er mælt til þess að upplýst sé um það á vefsíðu þess ásamt lokadagsetningu fyrir hluthafa til að leggja fram mál og/eða tillögur sem taka á til meðferðar á fundinum.“ Landsbankinn upplýsti um áætlaða dagsetningu aðalfundar 2014 innan tilsettra tímamarka. Hins vegar var ekki upplýst innan umræddra tímamarka um lokadagsetningu fyrir hluthafa til að leggja fram mál og/eða tillögur sem taka á til meðferðar á fundinum. Ekki var talin þörf á að upplýsa um þessa dagsetningu með svo löngum fyrirvara, en slíkt var gert í fundarboði þegar fundurinn var auglýstur.

**Grein 2.5 er svohljóðandi:** „Stjórnin sjálf metur hvort stjórnarmaður sé óháður gagnvart félaginu og/eða stórum hluthöfum þess, nema tilnefningarnefnd hafi verið falið það hlutverk. Stjórn félagsins skal jafnframt meta óhæði nýrra stjórnarmanna fyrir aðalfund félagsins og gera niðurstöðu sína aðgengilega hluthöfum.“ Bankaráð hefur ekki framkvæmt mat á óhæði þeirra manna sem tilnefndir eru til setu í bankaráði í fyrsta sinn fyrir aðalfund bankans, en mun leita leiða til að framkvæma þetta mat fyrir aðalfundi bankans.

**Grein B.3 í 5. kafla leiðbeininganna er svohljóðandi:** „Starfskjaranefnd skal annast það hlutverk stjórnar að undirbúa og framkvæma tillögur að kjörum stjórnarmanna og semja við daglega stjórnendur.“ Í skýringum með þessari grein segir að hlutverk starfskjaranefndar ætti m.a. að felast í að „... tryggja að laun og önnur starfskjör séu í samræmi við ... bestu framkvæmd hverju sinni...“ og að „... undirbúa ákvarðanir stjórnar um laun og önnur starfskjör daglegra stjórnenda...“. Landsbankinn uppfyllir ekki þessi ákvæði leiðbeininganna eins og þau eru túlkuð í skýringum. Með lögum hefur þetta hlutverk verið tekið af bankaráði Landsbankans og þar með starfskjaranefnd bankans. Samkvæmt 2. mgr. 1. gr. laga nr. 47/2006, um kjararáð, sbr. lög nr. 87/2009, skal kjararáð ákveða laun og starfskjör framkvæmdastjóra hlutafélaga sem eru að meiri hluta í eigu ríkisins. Undir þetta ákvæði fellur bankastjóri Landsbankans, enda á ríkið um 98% af útistandandi hlutafé í bankanum. Samsvarandi ákvæði er í 1. mgr. 79. gr. a. laga nr. 2/1995, um hlutafélög, sbr. lög nr. 87/2009. Framangreind ákvæði fela í sér undantekningu frá 2. mgr. 79. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög.

Á árinu 2010 vann Eiríkur Tómasson, prófessor við lagadeild Háskóla Íslands, lögfræðialit um lögmati umræddra ákvæða laga nr. 47/2006, um kjararáð, að beiðni bankaráðs. Í álitinu er komist að þeirri niðurstöðu að ekki verði séð að það samrýmist jafnræðisákvæði 65. gr. og atvinnufrelsisákvæði 75. gr. stjórnarskrárinnar að fá stjórnarsýslunefnd, eins og kjararáði, vald til að ákveða laun og starfskjör framkvæmdastjóra í hlutafélögum, sem ekki eru að öllu leyti í eigu hins opinbera, með þeim hætti sem gert var með lögum nr. 87/2009. Sérstaklega eigi þetta við í tilviki Landsbankans sem er viðskiptabanki. Í álitu Ástráðs Haraldssonar hrl. sem hann vann fyrir bankaráð sama ár er komist að þeirri niðurstöðu að fyrirkomulagið standist ekki eignarréttarákvæði 72. gr., félagafrelsisákvæði 74. gr. og atvinnufrelsisákvæði 75. gr. stjórnarskrárinnar.

Á árinu 2014 vann Stefán Már Stefánsson, prófessor emeritus við lagadeild Háskóla Íslands, lögfræðialit að ósk bankans, þar sem fyrirkomulagið við ákvörðun launa bankastjóra Landsbankans er skoðað í ljósi félagaréttar og EES-réttar. Niðurstaða þessa álits er á þá leið að telja verður að íhlutun í starfsemi hlutafélaga sem gerð var með lögum nr. 87/2009 sé á skjön við ýmsar meginreglur hlutafélagalaga og skyldra laga til tjóns fyrir viðkomandi félög og ekki síst þeirra sem teljast til fjármálfyrirtækja.

Einnig vann Deloitte greinargerð á árinu 2014 að ósk bankans, þar sem fyrirkomulagið er borið saman við framkvæmd á Norðurlöndum, metið í ljósi viðmiða um góða stjórnarhætti og m.t.t. rekstraráhættu, samkeppnisstöðu og áhrifa á virði bankans. Að mati Deloitte felur núverandi fyrirkomulag við ákvörðun launa bankastjóra í sér frávik frá meginreglu laga um hlutafélög og stangast á við leiðbeiningar um góða stjórnarhætti. Fyrirkomulagið er andstætt því sem viðskiptalífið þekkir og samþykkir sem góða stjórnarhætti þar sem meginreglan er sú að stjórn beri ábyrgð á rekstri félags og fari með æðsta vald þess á milli hluthafafunda.

---

Í félagarétti þeirra ríkja sem Ísland vill helst miða sig við er gert ráð fyrir að félagsstjórn skuli ákveða laun og starfskjör framkvæmdastjóra. Þetta er jafnframt í samræmi við viðurkenndar leiðbeiningar um stjórnarhætti hlutafélaga, t.d. meginreglur OECD. Að baki þessu fyrirkomulagi búa þau rök að það sé stjórn hlutafélags (eða starfskjaranefnd, eftir atvikum) sem er best til þess fallin að ákvarða laun framkvæmdastjóra. Sú ákvörðun þarf að byggjast á yfirgripsmikilli þekkingu á starfsemi viðkomandi félags og þeirri ábyrgð og þeim hæfni- og árangursviðmiðum sem stjórnin setur starfi framkvæmdastjóra. Það er því afar óheppilegt út frá sjónarmiðum um ábyrgð stjórnar og góða stjórnarhætti að taka þetta hlutverk af stjórninni og færa það til þriðja aðila sem er ótengdur þeirri starfsemi sem fram fer í viðkomandi félagi. Í þingmálaskrá ríkisstjórnarinnar 2014 kemur fram að fyrirhugað er að leggja fram frumvarp til laga um breytingar á lögum um kjararáð, m.a. á ákvæðum laganna um ákvörðun launa og starfskjara forstöðumanna hlutafélaga sem eru að meiri hluta í eigu ríkisins. Bankaráð Landsbankans hefur lagt áherslu á nauðsyn þess að breyta lögum þannig að ákvörðunarvald um launamál bankastjóra verði fært aftur til bankaráðs. Slík breyting væri í alla staði í samræmi við eðlilega skipan og myndi skapa jafnræði milli bankans og samkeppnisaðila á fjármálamarkaði að því er þetta atriði varðar. Slík breyting væri í þágu hagsmuna bankans, eigenda hans og viðskiptavina þar sem hún myndi styrkja forsendur fyrir traustum og heilbrigðum rekstri bankans í samræmi við bestu alþjóðlegu viðmið.

**Í grein B.4 í 5. kafla leiðbeininganna segir m.a.:** „Starfskjaranefnd skal útbúa starfskjarastefnu félagsins varðandi laun og önnur starfskjör framkvæmdastjóra...“. Jafnframt segir: „Hafi starfskjaranefnd ekki verið skipuð skal þetta vera hlutverk stjórnar.“ Landsbankinn uppfyllir ekki þessi ákvæði greinarinnar og er vísað þar að lútandi til umfjöllunar hér að framan um grein B.3.

### 3. Helstu þættir innra eftirlits og áhættustjórnunar

Bankaráð ber ábyrgð á því að fyrir hendi sé virk áhættustjórnun og kerfi innra eftirlits. Það felur í sér að innra eftirlit bankans sé formlegt og skjalfest, ábyrgð á innra starfi sé skýr og virkni innra eftirlits sé sannreynd með reglubundnum hætti. Lögð er áhersla á að greina helstu áhættuþætti sem steðja að rekstri bankans og að innleiddar séu fyrirbyggjandi aðgerðir og virkt eftirlit til að draga úr áhættu. Tilgangur innra eftirlits er að stuðla að því að bankinn nái markmiðum sínum varðandi afkomu, áhættuvilja, áreiðanlegar fjárhagsupplýsingar og hlítu við lög og reglur.

Það er stefna bankans að taka aðeins áhættu sem hann skilur, getur metið og mætt og er árangursrík áhættustjórnun lykilþáttur í langtímaarðsemi og stöðugleika hans. Í áhættustjórnun felst greining, mat og stýring á áhættuþáttum í rekstri bankans og að bankinn hafi skilvirkt skipulag til að mæta og/eða miðla áhættu með upplýstri ákvarðanatöku. Bankinn leggur áherslu á að innan bankans sé viðhöfð fagleg áhættustjórnun og að allir starfsmenn þekki og skilji áhættuþætti sem tengjast starfi þeirra.

Greining á virkni innra eftirlits felur í sér skoðun á eftirtöldum fimm meginþáttum: eftirlitsumhverfi bankans, áhættustjórnun, eftirlitsaðgerðum, upplýsingum og samskiptum og stjórnendaeftirliti.

Áhættustjórnun og innra eftirlit er samofið daglegri starfsemi bankans. Áhættustefnu er framfylgt með viðskiptastefnu, markmiðasetningu, innri reglum og mörkum með tilliti til laga og reglna á fjármálamarkaði. Stjórnendur og starfsmenn bera ábyrgð á eftirliti og stjórnun á áhættum sem steðja að einingum þeirra. Öflug eftirfylgni með ákvörðunum og vöktun áhættu er hluti innra eftirlits. Ráðgjöf um hönnun áhættuferla, eftirlit með áhættustöðum og eftirlit með virkni innra eftirlits er á ábyrgð sérstakra eininga, þ.e. Áhættustýringar, Regluvörslu og Innri endurskoðunar.

Áhættunefnd er ein af undirnefndum bankaráðs og fjallar hún með reglubundnum hætti um málefni tengd innra eftirliti og áhættustjórnun. Þá fjallar Endurskoðunarnefnd bankaráðs reglubundið um reikningskil bankans og mat á innra eftirlitskerfi bankans.

Nánari lýsingu á áhættustjórnun bankans er að finna í sérstökum kafla í ársskýrslunni.

---

#### 4. Gildi félagsins, siðareglur og stefna um samfélagslega ábyrgð

Þann 2. október 2010 kynnti Landsbankinn og birti á vef sínum stefnu bankans undir heitinu Landsbankinn þinn og þar eru einkunnarorðin að hlusta, læra og þjóna.

Bankinn setti sér siðareglur þann 1. mars 2011 og voru þær endurnýjaðar síðast þann 13. mars 2013. Siðareglurnar eru í formi sáttmála sem allir starfsmenn bankans og bankaráðsmenn hafa skrifað undir. Siðasáttmálann er að finna á vef Landsbankans. Siðasáttmáli Landsbankans myndar grunnviðmið fyrir góða viðskiptahætti og siðferði starfsmanna. Sáttmálinn er jafnframt leiðbeinandi um hvernig bregðast skuli við hagsmunaárekstrum og siðferðilegum álitamálum. Siðareglurnar eru skrifaðar frá sjónarhorni starfsmanna og lýsa því hvernig þeir vinna og koma fram. Þetta er gert til að árétta ábyrgð hvers og eins.

Í maí 2011 var birt stefna Landsbankans um samfélagslega ábyrgð. Markmiðið er að samþætta efnahags-, samfélags- og umhverfismál við rekstur bankans. Stefna bankans um samfélagslega ábyrgð grundvallast á fimm meginþáttum sem tengjast beint starfsemi og rekstri bankans. Stefnan tekur mið af ISO 26000 staðlinum um samfélagsábyrgð og er í samræmi við viðmið hnattræns samkomulags Sameinuðu þjóðanna um siðferði og ábyrgð í viðskiptum.<sup>1</sup>

Landsbankinn var einn af sex stofnaðilum Festu, miðstöðvar um samfélagsábyrgð, sem var stofnuð í lok árs 2011. Markmið miðstöðvarinnar er að leita bestu aðferða fyrir fyrirtæki við innleiðingu á stefnu um samfélagsábyrgð, stuðla að vitundarvakningu um samfélagsábyrgð fyrirtækja og hvetja til rannsókna á viðfangsefninu í samstarfi við háskólasamfélagið.

Í febrúar 2012 samþykkti framkvæmdastjórn Landsbankans nýja jafnréttisstefnu með aðgerðaráætlun í sex liðum með skilgreindum mælikvörðum. Mælikvarðarnir taka annars vegar mið af lögum nr. 10/2008, um jafna stöðu og jafnan rétt kvenna og karla, og hins vegar af viðmiðum Global Reporting Initiative (GRI) tengdum mannaudsmálum.

Í desember 2012 skrifaði Landsbankinn undir viðmið Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar<sup>2</sup> og tekur virkan þátt í starfi UNEP FI.<sup>3</sup> Í samræmi við alþjóðlegar áherslur leggur Landsbankinn áherslu á að innkaup og gagnsæ skýrslugjöf séu þau þverfaglegu verkfæri sem eru mikilvægust við innleiðingu samfélagsábyrgðar. Samfélagsskýrsla Landsbankans, byggð á viðmiðum GRI, er gefin út samhliða ársskýrslu bankans í tengslum við aðalfund hans í mars 2015. Slíkar skýrslur hafa verið gefnar út síðustu ár og þar er gerð nánari grein fyrir útfærslu samfélagsábyrgðar hjá Landsbankanum. Skýrslurnar eru aðgengilegar á vefsíðu bankans.<sup>4</sup>

#### 5. Samsetning og starfsemi bankaráðs, undirnefnda bankaráðs, bankastjóra og framkvæmdastjórnar

Bankaráð er skipað sjö mönnum og tveimur til vara.<sup>5</sup> Bankaráð er kosið á aðalfundi og er kjörtímabil bankaráðsmanna eitt ár. Við kjör bankaráðsmanna skal stefnt að því að kynjahlutfall sé sem jafnast og leitast við að tryggja að bankaráðið sem heild hafi yfir að ráða góðri þekkingu á bankastarfsemi. Formaður er kosinn sérstaklega á aðalfundi, en bankaráðsmenn kjósa varaformann. Bankaráð Landsbankans fer með æðsta vald í málefnum Landsbankans á milli hluthafafunda. Bankaráð ber ábyrgð á starfsemi bankans og stefnumótun. Bankaráð hefur jafnframt yfirumsjón með því að starfsemi bankans og rekstur sé í samræmi við lög, samþykktir bankans og aðrar reglur sem um starfsemina gilda. Bankaráð hefur einnig með

1 United Nations Global Compact.

2 Principles for Responsible Investment

3 United Nations Environmental Programme – Financial Initiative.

4 <http://bankinn.landsbankinn.is/samfelagsleg-abyrgd/skyrslur/>

5 Á aðalfundi 2014 voru kjörnir tveir varamenn. Annar þeirra, Ragnar Lárus Gunnarsson, sagði sig úr bankaráði þann 2. júlí sama ár vegna starfa sinna erlendis. Kjör nýs varamanns fer fram á aðalfundi bankans í mars 2015

---

höndum almennt eftirlit með rekstri bankans og sér til þess að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins. Í starfsreglum sem bankaráð setur sér er kveðið nánar á um störf bankaráðs.

Fjórar undirnefndir starfa á vegum bankaráðs: Endurskoðunarnefnd, Áhættunefnd, Starfskjaranefnd og Framtíðarnefnd. Hlutverk nefndanna er m.a. að undirbúa umfjöllun innan bankaráðs á tilteknum starfssviðum og annast nánari athugun á málum sem þeim tengjast.

Bankaráð ræður bankastjóra og innri endurskoðanda. Bankastjóri ræður aðra daglega stjórnendur bankans. Innri endurskoðun heyrir undir bankaráð. Svið bankans eru sjö talsins: Einstaklingssvið, Fyrirtækjasvið, Markaðir, Áhættustýring, Fjármál, Rekstur og upplýsingatækni, og Þróun og mannauður. Hverju sviði er stýrt af framkvæmdastjóra og sameiginlega mynda þeir framkvæmdastjórn með bankastjóra. Skrifstofa bankastjóra, Regluvarsla og Hagfræðideild heyrja beint undir bankastjóra.

## 6. Fyrirkomulag skipunar nefndarmanna undirnefnda

Bankaráð skipar nefndarmenn í undirnefndir. Á árinu 2014 var gerð sú breyting að Endurskoðunar- og áhættunefnd var skipt í tvær nefndir, Endurskoðunarnefnd og Áhættunefnd.

Endurskoðunarnefnd er nú skipuð tveimur bankaráðsmönnum og einum utanaðkomandi nefndarmanni með sérþekkingu á sviði reikningsskila og endurskoðunar. Áhættunefnd er skipuð fjórum bankaráðsmönnum, Starfskjaranefnd þremur bankaráðsmönnum og Framtíðarnefnd fjórum bankaráðsmönnum.

## 7. Upplýsingar um fjölda bankaráðsfunda og funda undirnefnda og mætingu

Á árinu 2014 hélt bankaráð Landsbankans 29 fundi. Haldnir voru 4 fundir í Endurskoðunar- og áhættunefnd,<sup>6</sup> 10 í Áhættunefnd, 11 í Endurskoðunarnefnd, 9 í Starfskjaranefnd og 6 í Framtíðarnefnd. Meðfylgjandi tafla sýnir mætingu á fundina.

<sup>6</sup> Á árinu 2014 var gerð sú breyting að Endurskoðunar- og áhættunefnd var skipt í tvær nefndir, Áhættunefnd og Endurskoðunarnefnd.

	Starfstími á árinu 2014	Bankaráð	Endurskoð- unar- og áhættu- nefnd	Endur- skoðunar- nefnd	Áhættu- nefnd	Starfs- kjara- nefnd	Framtíðar- nefnd
<b>Fyrirverandi bankaráðsmenn</b>							
Pórdís Ingadóttir	01.01 - 19.04	8	4	-	-	-	-
Ragnar Lárus Gunnarsson, varamaður	19.03 - 02.07	-	-	-	-	-	-
<b>Núverandi bankaráð</b>							
Tryggvi Pálsson, formaður	01.01 - 31.12	28	-	-	-	8	6
Eva Sóley Guðbjörnsdóttir, varaformaður	01.01 - 31.12	29	4	-	10	-	6
Danielle Pamela Neben	01.01 - 31.12	29	4	11	-	-	5
Helga Björk Eiríksdóttir	01.01 - 31.12	28	-	-	10	9	-
Jón Sigurðsson	01.01 - 31.12	27	-	-	6	-	5
Kristján Þ. Davíðsson	01.01 - 31.12	27	-	-	10	-	-
Jóhann Hjartarson	19.03 - 31.12	20	-	9	-	9	-
Tinna Laufey Ásgeirsdóttir, varamaður	01.01 - 31.12	2	-	-	-	-	-
<b>Endurskoðunarnefnd</b>							
Stefán Svavarsson	01.01 - 31.12	-	3	10	-	-	-

## 8. Starfsreglur bankaráðs og undirnefnda

Starfsreglur bankaráðs má finna á vefsíðu Landsbankans.<sup>7</sup> Sérstakar starfsreglur hafa jafnframt verið gefnar út fyrir Endurskoðunarnefnd, Áhættunefnd, Starfskjaranefnd og Framtíðarnefnd, en þær er einnig að finna á vefsíðu bankans.

<sup>7</sup> <http://bankinn.landsbankinn.is/um-bankann/stjornarhaettir/bankarad/starfsreglurbankarads/>

---

## 9. Upplýsingar um bankaráðsmenn

Aðalmenn í bankaráði eru eftirtaldir:

**Tryggvi Pálsson** er fæddur árið 1949 og hefur búsetu á Íslandi. Tryggvi Pálsson hefur víðtæka reynslu á fjármálamarkaði og hefur gegnt leiðandi hlutverki í rekstri fjölmargra fjármálafyrirtækja. Hann lauk prófi frá Viðskiptadeild Háskóla Íslands og meistaraþáttu í þjóðhagfræði frá London School of Economics. Tryggvi er sjálfstætt starfandi við ráðgjöf og stjórnarstörf. Hann starfaði hjá Landsbanka Íslands hf. sem forstöðumaður hagfræði- og áætlanadeildar 1976-1984 og var framkvæmdastjóri fjármálasviðs 1984-1988. Árið 1988 var hann ráðinn bankastjóri Verslunarbanka Íslands hf., en gegndi síðan lykilhlutverki í samruna fjögurra banka við stofnun Íslandsbanka hf. 1990. Hann var bankastjóri og framkvæmdastjóri hjá Íslandsbanka á árunum 1990-2000. Tryggvi var ráðgjafi bankastjórnar Seðlabankans 2000-2001 og framkvæmdastjóri fjármálasviðs bankans 2001-2011. Tryggvi hefur gegnt margvíslegum stjórnarstörfum á fjármálamarkaði, svo sem fyrir ISB Holding ehf., Fjármálaeftirlitið, Reiknistofu bankanna, Kauphöll Íslands, Verðbréfaskráningu Íslands hf., Samband íslenskra viðskiptabanka, Glitni hf. (eignarleigu), Kreditkort hf., Fjárfestingarfélag Íslands hf. og Féfang hf. Einnig hefur hann setið í fjölmörgum opinberum nefndum, sinnt margvíslegum félagsstörfum svo og annast kennslu í þjóðhagfræðum og bankafræðum á háskólastigi. Tryggvi var kjörinn í bankaráð í apríl 2013.

**Eva Sóley Guðbjörnsdóttir** er fædd árið 1981 og hefur búsetu á Íslandi. Eva Sóley Guðbjörnsdóttir er forstöðumaður á fjármálasviði hjá Össuri hf. Hún situr jafnframt í stjórn Skeljungs hf. og er stundakennari í meistaranámi í fjármálaverkfræði við tækni- og verkfræðideild Háskólans í Reykjavík. Hún er með meistaraþáttu í fjármálaverkfræði frá Columbia University í Bandaríkjunum ásamt grunnþáttu í hagverkfræði frá sama skóla. Þá hefur hún lokið löggildingarprófi í verðbréfamiðlun. Eva Sóley starfaði hjá Kaupþingi hf. á árunum 2003-2008, m.a. í fjárfestingu, fjármögnun, á fyrirtækjasviði og í fyrirtækjaráðgjöf. Þá gegndi hún starfi framkvæmdastjóra kröfuhafasviðs og lánastýringar skilanevndar Kaupþings frá 2008-2009 og var framkvæmdastjóri fjármálasviðs frá 2009-2011. Hún var varamaður í stjórn Íslandsbanka frá 2012-2013. Eva Sóley var kjörin í bankaráð í apríl 2013.

**Danielle Pamela Neben** er fædd árið 1970 og hefur búsetu á Íslandi. Danielle Pamela Neben starfaði hjá HSBC bankanum, sem er einn stærsti banki heims, á árunum 1993-2013 í sjö löndum, m.a. í Bretlandi, Þýskalandi, Taívan og Singapore. Hún lauk háskólanámi í viðskiptafræði frá McGill University í Kanada með áherslu á fjármál. Danielle átti sæti í framkvæmdastjórn HSBC Trinkaus & Burkhardt (Int.) SA í Lúxemborg 2012-2013 sem framkvæmdastjóri á rekstrarsviði. Áður var hún í ýmsum stjórnunarstörfum innan HSBC bankans, m.a. á sviði verkefnastjórnunar, viðskiptatengsla, viðskiptabankaþjónustu, fyrirtækjaþjónustu, fjárfestatengsla og innheimtu útlána. Danielle var kjörin í bankaráð í apríl 2013.

**Helga Björk Eiríksdóttir** er fædd árið 1968 og hefur búsetu á Íslandi. Helga Björk Eiríksdóttir er framkvæmdastjóri Integrum, sem starfar á sviði fasteignaþróunar og ráðgjafar. Hún var áður fjárfesta- og almannatengill hjá Marel ásamt því að gegna formennsku í stjórn Sparisjóðs Svarfdæla. Helga Björk er með MBA-gráðu frá Háskólanum í Edinborg. Hún útskrifaðist með BA-gráðu í ensku og ítölsku frá Háskóla Íslands 1997 og lauk prófi í hagnýtri fjölmiðlun 1999 frá sama skóla. Helga Björk lauk prófi í markaðs- og útflutningsfræði frá Endurmenntunarstofnun Háskóla Íslands 2002 og hefur lagt stund á verðbréfavíðskiptanam við Háskólann í Reykjavík. Á árunum 2010-2012 starfaði hún við sjálfstæða ráðgjöf. Hún hafði umsjón með samskiptamálum fyrir skilanevnd og slitastjórn Kaupþings hf. á árunum 2009 og 2010. Áður starfaði Helga Björk m.a. sem markaðs- og kynningarstjóri Nasdaq OMX kauphallarinnar á Íslandi um átta ára skeið. Helga Björk hefur einnig starfað við fjölmiðla, sinnt ýmsum öðrum störfum og var lengi starfsmaður Sparisjóðs Svarfdæla á Dalvík. Helga Björk var kjörin í bankaráð Landsbankans í apríl 2013.



---

**Jón Sigurðsson** er fæddur árið 1954 og hefur búsetu á Íslandi. Jón Sigurðsson starfar sem framkvæmdastjóri innkaupasviðs hjá Promens, en áður var hann framkvæmdastjóri fjármálasviðs félagsins frá stofnun þess til ársins 2007. Hann er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands. Á árunum 1999-2004 starfaði Jón sem forstöðumaður fjárfestingarsviðs hjá Framtaki fjárfestingarbanka. Jón starfaði fyrir Coca-Cola árin 1991-1999, fyrst sem fjármálastjóri Vífilfells og síðar fyrir svæðisskrifstofu Coca-Cola Company í Noregi, fyrst sem yfirmaður hagdeildar og síðan yfirmaður á þróunar- og fjárfestingarsviði. Á árunum 1986-1991 starfaði Jón sem fjármálastjóri Hans Petersen, en þar á undan sem rekstrarráðgjafi hjá Hagvangi. Jón hefur setið í stjórnum fjölmargra innlendra og erlendra fyrirtækja. Hann var kjörinn varamaður í bankaráð í apríl 2010 og aðalmaður í apríl 2013.

**Kristján Þ. Davíðsson** er fæddur árið 1960 og hefur búsetu á Íslandi. Kristján Þ. Davíðsson hefur starfað sem framkvæmdastjóri Isder ehf. síðan 2009. Hann er með skipstjórnarpróf frá Stýrimannaskóla Íslands og meistaraáráðu í sjávarútvegsfræði frá Háskólanum í Tromsø í Noregi. Áður var hann framkvæmdastjóri skilanevndar Glitnis banka hf. frá 2008-2009, en hann var um árabil starfsmaður Glitnis/Íslandsbanka og starfaði þar meðal annars sem framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs og sem forstöðumaður sjávarútvegsviðskipta á alþjóðasviði bankans. Hann hefur starfað hjá SÍF hf. og Marel hf. við sölu og markaðsstörf og einnig sem forstjóri Granda hf. og aðstoðarforstjóri HB Granda hf. Kristján situr í stjórn norska fyrirtækisins OliVita AS og einnig í stjórn Vaka fiskeldiskerfa hf., Völku ehf., Viðskiptaþróunar ehf. og ISDER ehf. Hann er kjöræðismaður Brasilíu á Íslandi. Hann var kjörinn varamaður í bankaráð Landsbankans í apríl 2011, en aðalmaður í apríl 2013.

**Jóhann Hjartarson** er fæddur árið 1963 og hefur búsetu á Íslandi. Hann hefur verið yfirlögfræðingur Íslenskrar erfðagreiningar ehf. frá árinu 1998, en var einnig yfirlögfræðingur deCODE genetics Inc. á árunum 1998-2009. Jóhann lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands 1992 og öðlaðist réttindi sem héraðsdómslögmaður (hdl.) 1998. Hann er einnig með diplóma í alþjóðlegum hugverka- og einkaleyfarétti frá University of Washington School of Law 1998 og réttindi til málareksturs hjá Evrópsku einkaleyfastofunni (e. European Patent Attorney) frá 2006. Jóhann situr nú í stjórn Íslenskrar erfðagreiningar ehf. (formaður), en auk þess er hann varamaður í stjórn UVS - Urður, Verðandi, Skuld ehf. Áður hefur hann setið í stjórn N1 hf. (stjórnarformaður), HB Granda og Íslenskra lyfjarannsóknar ehf. og verið varamaður í stjórn Skipta hf. Jóhann er stórmeistari í skák og var atvinnumaður í skák og kennari við Skáksskóla Íslands á árunum 1985-1997. Jóhann var kjörinn í bankaráð Landsbankans í mars 2014.

Varamaður í bankaráði:

**Tinna Laufey Ásgeirsdóttir** er fædd árið 1975 og hefur búsetu á Íslandi. Tinna Laufey Ásgeirsdóttir hefur stundað kennslu og rannsóknir héraðs og erlendis og gegnir nú lektorsstöðu við Háskóla Íslands. Hún lauk doktorsprófi í hagfræði frá University of Miami í Bandaríkjunum árið 2006, en þar áður stundaði hún meistaranám í hagfræði við sama skóla og sagnfræði við Háskóla Íslands. Tinna Laufey hefur skrifað fjölda greina í vísindatímarit, auk fræðibóka og bókakafla á íslensku og ensku. Hún hefur jafnframt sinnt margvíslegum ráðgjafastörfum fyrir fyrirtæki og stofnanir. Tinna Laufey gegnir ýmsum stjórnunarstörfum sem tengjast kennslu og vísindum og situr meðal annars í Háskólaráði Háskóla Íslands. Tinna Laufey hefur verið varamaður í bankaráði Landsbankans síðan í mars 2012.

## 10. Upplýsingar um hvaða bankaráðsmenn eru óháðir félaginu og stórum hluthöfum

Aðal- og varamenn í bankaráði eiga ekki hlut í bankanum, hvorki beint né í gegnum tengda aðila. Jón Sigurðsson gegnir starfi framkvæmdastjóra hjá Promens hf. Promens var nátengt Landsbankanum þar til í lok árs 2014, en þá seldi Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. 49,9% eignarhlut sinn í Promens. Aðrir aðal- og varamenn í bankaráði eru óháðir Landsbankanum og stórum hluthöfum. Þeir hafa engin hagsmunatengsl við helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins og stóra hluthafa í bankanum.

---

## 11. Helstu þættir í árangursmati

Árangursmat bankaráðs fór fram í byrjun árs 2015. Skoðað var hvernig til tókst með verkefni bankaráðsins á árinu 2014. Einnig var lagt mat á upplýsingagjöf, stefnumótun og framtíðarsýn, frammistöðu bankaráðsmanna, skoðanaskipti, starf undirnefnda bankaráðs, frammistöðu formanns og frammistöðu bankastjóra.

## 12. Upplýsingar um bankastjóra og lýsing á helstu skyldum hans

Bankastjóri Landsbankans, Steinþór Pálsson, er fæddur árið 1960 og hefur búsetu á Íslandi. Steinþór hefur langa reynslu af stjórnunarstörfum við banka og framleiðslufyrirtæki bæði innanlands og erlendis og mikla reynslu af breytingastjórnun og stefnumótun. Steinþór er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands, Cand Oecon, og með MBA gráðu frá Edinborgarháskóla. Á árum áður gegndi hann stöðu framkvæmdastjóra lánasviðs Verslunarbanka Íslands og varð síðar starfsmaður Íslandsbanka, m.a. sem forstöðumaður lánadeildar, fjárfestingarlána, útibúþjónustu, áhættustýringar og fyrirtækjaþjónustu, auk þess sem hann var virkur í stefnumótunarstarfi Íslandsbanka og samrunaferli forvera hans. Hann var um hríð fjármála- og rekstrarstjóri líftæknifyrirtækisins Urður, Verðandi og Skuld. Síðan starfaði hann í átta ár hjá Actavis, fyrst sem framkvæmdastjóri Actavis á Möltu, þá sem framkvæmdastjóri Actavis í Bandaríkjunum og síðan sem framkvæmdastjóri Actavis samstæðunnar á sviði stefnumótunar. Steinþór tók við starfi bankastjóra Landsbankans í júní 2010. Steinþór er stjórnarformaður Hamla ehf. og situr í stjórn Samtaka fjármálafyrirtækja. Steinþór er formaður framkvæmdastjórnar, áhættu- og fjármálanefndar og lánanefndar.

Bankastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri bankans og fer með ákvörðunarvald í öllum málefnum hans sem ekki eru öðrum falin með lögum, samþykktum bankans eða ákvörðunum bankaráðs. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikils háttar. Slíkar ráðstafanir getur bankastjóri aðeins gert samkvæmt sérstakri heimild bankaráðs. Bankastjóri skal sjá til þess að rekstur bankans sé samkvæmt lögum, reglugerðum, samþykktum og ákvörðunum bankaráðs. Hann skal sjá til þess að bókhald félagsins sé fært í samræmi við lög og venjur og að meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti. Bankastjóri er talsmaður bankans um öll rekstrarleg og viðskiptaleg málefni. Steinþór Pálsson átti 345.228 hluti í bankanum í árslok 2014. Engir kaupréttarsamningar eru í gildi við bankastjóra. Þá eru ekki til staðar nein hagsmunatengsl við helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins og stóra hluthafa í félaginu.

## 13. Lög og reglur

Persónuvernd úrskurðaði í tveimur kvörtunarmálum á hendur Landsbankanum þar sem komist var að þeirri niðurstöðu að miðlun bankans á upplýsingum um kröfur sem væru fyrndar í skuldastöðukerfi Creditinfo-Lánstrausts hf. hefði skort heimild samkvæmt lögum nr. 77/2000, um persónuvernd og meðferð persónuupplýsinga. Landsbankinn ákvað í kjölfarið að breyta verklagi þannig að framvegis yrði gætt að því að kröfur yrðu afskrifaðar við fyrningu í kerfum bankans.

## 14. Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Hluthafar í Landsbankanum voru 1.403 í árslok 2014. Bankaráð hefur samskipti við hluthafa í samræmi við lög, samþykktir bankans og starfsreglur bankaráðs. Formaður bankaráðs stýrir samskiptum bankaráðs við hluthafa. Bankaráðsmönnum ber í störfum sínum og við ákvarðanatöku að starfa með hagsmuni bankans og allra hluthafa að leiðarljósi samkvæmt ákvæðum laga nr. 2/1995, um hlutafélög, laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og þeirra reglna og fyrirmæla sem um starfsemi fjármálafyrirtækja gilda.