



# Stjórnarháttayfirlýsing

fyrir árið 2017

---

# 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 mars 2017 um endurnýjun á viðurkenningu Landsbankans sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum fyrir tímabilið 2016-2017. Viðurkenningin byggir á úttekt Deloitte ehf. á stjórnarháttum bankans sem fram fór í janúar 2017. Úttektin tekur mið af leiðbeiningum um góða stjórnarhætti sem eru gefnar út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Nasdaq Iceland. Viðurkenningin er fyrst og fremst veitt til þess að ýta undir umræður og aðgerðir sem efla góða stjórnarhætti.

## **1. Tilvísanir í þær reglur um stjórnarhætti sem félagið fylgir eða ber að fylgja samkvæmt lögum og upplýsingar um það hvar slíkar reglur eru aðgengilegar almenningi**

Samkvæmt 1. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, sbr. 20. gr. laga nr. 57/2015, ber bankaráð Landsbankans ábyrgð á að stjórnarhættir og innra skipulag bankans stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn hans, aðskilnaði starfa og að komið sé í veg fyrir hagsmunaaðrekstra. Samkvæmt sömu lagagrein skal bankaráð árlega endurmeta stjórnarhætti sína með tilliti til viðurkenndra leiðbeininga um stjórnarhætti og bregðast við með viðeigandi hætti ef þörf er á.

Samkvæmt 7. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, sbr. 20. gr. laga nr. 57/2015, skal Landsbankinn 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 1. júní 2015 (5. útg.) af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands, <http://leidbeiningar.is> (hér á eftir „leiðbeiningarnar“).

Þessi kafla ársskýrslunnar inniheldur stjórnarháttayfirlýsingu Landsbankans og fylgir yfirlýsingin þeirri framsetningu efnisatriða sem leiðbeiningarnar kveða á um.

---

## 2. Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Landsbankinn uppfyllir ákvæði leiðbeininganna og því eru engin frávik tilgreind.

## 3. Annars konar reglur og viðmið sem einnig er farið eftir og eiga sérstaklega við um þá tegund rekstrar sem félagið stundar

Um starfsemi Landsbankans gilda lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, reglur og tilmæli Fjármálaeftirlitsins og Seðlabankans og ýmis önnur lagaákvæði um fjármálamarkaði.

## 4. Helstu þættir áhættustjórnunar og innra eftirlits

Bankaráð ber ábyrgð á því að fyrir hendi sé virk áhættustjórnun og innra eftirlitskerfi. Lögð er áhersla á að greina helstu áhættuþætti í rekstri bankans og að innleiddar séu eftirlitsaðgerðir til að stjórna áhættu. Tilgangur innra eftirlits er að stuðla að því að bankinn nái markmiðum sínum varðandi afkomu, áhættuvilja og áreiðanlegar fjárhagsupplýsingar og hlíti lögum og reglum.

Það er stefna bankans að taka aðeins áhættu sem hann skilur, getur metið og mætt. Árangursrík áhættustjórnun er lykilþáttur í langtímaarðsemi og stöðugleika í rekstri bankans. Í áhættustjórnun felst greining, mat og stýring á áhættuþáttum í rekstri bankans og að bankinn hafi skilvirkt skipulag til að mæta áhættu og/eða miðla upplýsingum um áhættu til grundvallar upplýstri ákvarðanatöku. Lögð er áhersla á að innan bankans sé viðhöfð fagleg áhættustjórnun, að allir starfsmenn þekki og skilji áhættuþætti sem tengjast starfi þeirra og að viðbrögð við áhættu byggji á upplýstri ákvarðanatöku.

Áhættustjórnun og innra eftirlit er samofið daglegri starfsemi bankans. Viðskiptastefnu og markmiðum bankans er framfylgt með áhættustefnu og virkum eftirlitsaðgerðum sem stuðla eiga að innleiðingu viðskiptastefnunnar. 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. Greining á virkni innra eftirlits felur í sér skoðun á fimm meginþáttum: eftirlitsumhverfi bankans, áhættustjórnun, eftirlitsaðgerðum, upplýsingum og samskiptum og stjórnendaeftirliti.

Áhættunefnd er ein af undirnefndum bankaráðs og fjallar hún með reglubundnum hætti um málefni tengd innra eftirliti og áhættustjórnun. Þá fjallar endurskoðunarnefnd, önnur undirnefnd bankaráðs, reglubundið um reikningsskil bankans og leggur mat á innra eftirlitskerfi hans.

Nánari lýsingu á áhættustjórnun bankans er að finna í sérstakri skýrslu um áhættustjórnun á eftirfarandi slóð: <https://bankinn.landsbankinn.is/fjarfestar/arsskyrslur-og-uppgjor/>

## 5. Stefna um samfélagslega ábyrgð og siðferðisviðmið

Stefna bankans í samfélagsábyrgð var endurskoðuð á árinu 2016 og var uppfærð stefna samþykkt af bankaráði í desember 2016.

### Landsbankinn er traustur samherji í fjármálum

Samfélagsstefna Landsbankans miðar að því að stuðla að sjálfbærni í íslensku samfélagi, vera hreyfiafl og starfa eftir ábyrgum stjórnarháttum við rekstur bankans. Efnahagslíf, samfélag og náttúra eru hluti af sama kerfinu og vöxtur þess getur ekki farið út fyrir þau endanlegu takmörk sem náttúran setur. Sjálfbærni vistkerfa og öflugt atvinnulíf eru samþætt og samrýmanleg, ekki andstæður.

---

Bankinn vill vera hreyfiafl í samfélaginu með því að eiga frumkvæði að samstarfi við fyrirtæki, stofnanir og samtök um þróun á atvinnuháttum og innviðum sem stuðla að aukinni sjálfbærni íslensk atvinnulífs og samfélags. Markmiðið er að tækifæri Íslands í þessu sambandi verði nýtt með sem bestum hætti fyrir land og þjóð til framtíðar. Á þann hátt verði sköpuð ný viðskiptatækifæri með áherslu á sjálfbærni.

Stefna Landsbankans er að vera til fyrirmyndar og vera traustur samherji í fjármálum. Bankinn ætlar sér að vera í fremstu röð hvað varðar samfélagsábyrgð fyrirtækja á Íslandi. Til að undirbúa sig enn betur ætlar bankinn fyrir árslok 2018 að:

- » Tryggja að allir starfsmenn hafi þekkingu á og skilji hvað felst í sjálfbærni.
- » Eiga markvisst samtal við viðskiptavinum, birgja og samfélagið um sjálfbærni og samfélagsábyrgð í fjármálastarfsemi.
- » Innleiða grunnviðmið sjálfbærni í ákvarðanatöku bankans.

#### **Á næstu árum stefnir bankinn að því og í samstarfi við aðra að:**

- » Tryggja að rekstur bankans hafi sem minnst áhrif á vistkerfið og lágmarka sóun.
- » Vera hreyfiafl í samfélaginu með því að eiga frumkvæði að samstarfi við fyrirtæki og stofnanir um þróun á atvinnuháttum og innviðum sem stuðla að aukinni sjálfbærni íslensk atvinnulífs og samfélags.
- » Taka ákvarðanir um þjónustuframboð og aðra þætti í rekstri bankans út frá forsendum sjálfbærrar þróunar.
- » Hvetja viðskiptavinum og samstarfsaðila til að fylgja stefnu um samfélagsábyrgð.
- » Hefja lánveitingar á grundvelli grænna skuldabréfa í samvinnu við erlenda fjármögnunaraðila.
- » Gæta að sjálfbærni við mat á fjárfestingarmöguleikum, lánveitingum og verðlagningu.
- » Greina framtaksfyrirtæki og skráð fyrirtæki með tilliti til sjálfbærni.
- » Vera til fyrirmyndar í aðgerðum gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka.
- » Meta birgja með hliðsjón af sjálfbærni.
- » Mæla og meta árangur Landsbankans varðandi samfélagsábyrgð og sjálfbærni.

Skýr stefna í samfélagsábyrgð hefur jákvæð áhrif á útlán og ávöxtun fjárfestinga til lengri tíma og dregur úr áhættu bankans. Bankinn vill láta gott af sér leiða og styðja við þá sýn bankans að viðskiptavinir hans segi „svona á banki að vera“.

Bankinn ætlar sér að vera fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum og fylgja leiðbeinandi reglum Kauphallarinnar, Viðskiptaráðs og Samtaka atvinnulífsins þar um.

Nánari upplýsingar um samfélagsstefnu bankans er að finna á vefsíðu Landsbankans á eftirfarandi slóð: <https://bankinn.landsbankinn.is/samfelagsleg-abyrgd/samfelagsstefna/>

## **6. Samsetning og starfsemi bankaráðs, undirnefnda bankaráðs og framkvæmdastjórnar**

Bankaráð er skipað sjö mönnum og tveimur til vara. 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 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 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 sex talsins: Einstaklingssvið, Fyrirtækjasvið, Markaðir, Áhættustýring, Fjármál og Upplýsingatækni. Hverju sviði er stýrt af framkvæmdastjóra og sameiginlega mynda þeir framkvæmdastjórn með bankastjóra. Skrifstofa bankastjóra, Regluvarsla, Mannauður svo og Markaðsmál og samskipti heyra beint undir bankastjóra.

## 7. Fyrirkomulag skipunar nefndarmanna tilnefningarnefndar.

Landsbankinn hefur ekki skipað tilnefningarnefnd.

## 8. Fyrirkomulag skipunar nefndarmanna undirnefnda

Bankaráð skipar nefndarmenn í undirnefndir. Engar breytingar urðu á fyrirkomulagi nefnda á árinu 2017. Endurskoðunarnefnd er nú skipuð þremur bankaráðsmönnum og einum utanaðkomandi nefndarmanni með sérþekkingu á sviði reikningsskila og endurskoðunar. Áhættunefnd er skipuð fjórum bankaráðsmönnum, starfskjaranefnd þremur bankaráðsmönnum og framtíðarnefnd fjórum bankaráðsmönnum.

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

Á árinu 2017 hélt bankaráð Landsbankans 22 fundi. Haldnir voru 8 fundir í endurskoðunarnefnd, 11 í áhættunefnd, 6 í starfskjaranefnd og 3 í framtíðarnefnd. Meðfylgjandi tafla sýnir mætingu á fundina.

	Starfstími á árinu 2017	Bankaráð	Endurskoðunarnefnd	Áhættunefnd	Starfskjaranefnd	Framtíðarnefnd
<b>Bankaráð</b>		<b>22</b>	<b>8</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>3</b>
Helga Björk Eiríksdóttir, formaður	01.01 - 31.12	22			6	3
Magnús Pétursson	01.01 - 31.12	18		10	6	
Berglind Svavarsdóttir	01.01 - 31.12	21	4	4	6	
Einar Þór Bjarnason	01.01 - 31.12	21		11		3
Hersir Sigurgeirsson	01.01 - 31.12	22	2	11		2
Jón Guðmann Pétursson	01.01 - 31.12	22	8			3
Sigríður Benediktsdóttir	22.03 - 31.12	15	6	7		
Danielle P. Neben	01.01 - 09.02.	1	1			1
Samúel Guðmundsson, varamaður	01.01 - 31.12	10				
Ásta Dís Óladóttir, varamaður	22.03 - 21.06					
<b>Endurskoðunarnefnd</b>						
Stefán Svavarsson	01.01 - 31.12		8			

---

## 10. Starfsreglur bankaráðs og undirnefnda

Starfsreglur bankaráðs má finna á vefsíðu Landsbankans.<sup>1</sup> Sérstakar starfsreglur hafa jafnframt verið gefnar út fyrir endurskoðunarnefnd, áhættunefnd, starfskjaranefnd og framtíðarnefnd, og má einnig finna þær á vefsíðu bankans.

## 11. Upplýsingar um bankaráðsmenn

Aðalmenn í bankaráði eru eftirtaldir:

### Helga Björk Eiríksdóttir, formaður

Helga Björk Eiríksdóttir er fædd árið 1968. Helga Björk 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 frá sama skóla árið 1999. Helga Björk lauk prófi í markaðs- og útflutningsfræði frá Endurmenntunarstofnun Háskóla Íslands 2002 og hefur lagt stund á verðbréfavíðskiptanám 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. Hún er formaður bankaráðs ásamt því að gegna formennsku í starfskjaranefnd.

### Magnús Pétursson, varaformaður

Magnús Pétursson er fæddur árið 1947. Magnús lauk prófi í hagfræði BA Econ. (Hons) frá háskólanum í York á Englandi árið 1971. Hann stundaði síðan framhaldsnám í hagfræði og skipulagsfræði við Lúndarháskóla og Háskólann í Umeå í Svíþjóð 1973-1976. Magnús starfaði sem skrifstofustjóri Fjárlaga- og hagsýslustofnunar 1976-1981 og var hagsýslustjóri hjá Fjárlaga- og hagsýslustofnun 1981-1988. Hann var ráðgjafi og aðstoðarforstjóri á skrifstofu Norðurlandanna í stjórn Alþjóðagjaldeyrissjóðsins 1988-1990. Á árunum 1991-1998 gegndi hann starfi ráðuneytisstjóra fjármálaráðuneytis. Hann var skipaður forstjóri Ríkisspítala og Sjúkrahúss Reykjavíkur 1. janúar 1999 og í framhaldi af því var hann ráðinn forstjóri hins sameinaða sjúkrahúss, Landspítala – háskólasjúkrahúss, þar sem hann starfaði fram til ársins 2008. Hann gegndi síðan stöðu ríkissáttasemjara á árunum 2008-2015. Magnús hefur átt sæti í fjölmörgum nefndum og ráðum fyrir hið opinbera, þ. á m. framkvæmdanevnd vegna byggingar nýs Landspítala, 2005-2008, nefnd heilbrigðisráðherra um verkaskiptingu í heilbrigðiskerfinu, 2003-2006, nefnd um staðarval nýs háskólasjúkrahúss 2001-2002, stefnunefnd Landspítala og Háskóla Íslands um samskipti Landspítala og Háskóla Íslands 2001-2008 og þróunarnefnd Háskóla Íslands. Þá hefur hann á starfsferli sínum setið í stjórnunum ýmissa fyrirtækja og félaga, ásamt því að taka þátt í alþjóðlegu starfi á vegum hins opinbera. Magnús var kjörinn í bankaráð í apríl 2016 og er nú varaformaður.

<sup>1</sup> <http://bankinn.landsbankinn.is/um-bankann/stjornarhaettir/bankarad/starfsreglurbankarads/>

---

### **Berglind Svavarsdóttir**

Berglind Svavarsdóttir er fædd árið 1964. Hún er hæstaréttarlögmaður og meðeigandi hjá Lögfræðistofu Reykjavíkur. Berglind lauk lagaprófi frá Háskóla Íslands árið 1989, öðlaðist réttindi sem héraðsdómslögmaður árið 1995 og sem hæstaréttarlögmaður árið 2008. Berglind er með diplóma í stjórnun frá Háskólanum á Akureyri 2006. Hún starfaði hjá skattrannsóknarstjóra ríkisins á árunum 1988-1989 og sýslumanninum á Húsavík 1990-1996. Hún rak eigin lögmannsstofu og fasteignasölu 1996-2003, var meðeigandi Regula lögmannsstofu ehf. 2003-2010 og meðeigandi Acta lögmannsstofu á árunum 2011-2016, sem sameinaðist Lögfræðistofu Reykjavíkur 1. apríl 2016. Berglind hefur gegnt ýmsum stjórnarstörfum. Hún sat í stjórn Lögmannafélags Íslands frá 2015-2017, þar af sem varaformaður 2016-2017. Hún sat í slitastjórn SPB hf. 2009-2016 og endurupptökunefnd ad hoc 2014-2017. Einnig átti hún sæti í dómnefnd um umsækjendur um að vera tilnefndir af Íslands hálfu sem dómarar í MDE 2013, í stjórn Félags kvenna í lögmennsku 2008-2010 og var varamaður í úrskurðarnefnd lögmanna 2005-2015. Berglind var kjörin í bankaráð í apríl 2016.

### **Einar Þór Bjarnason**

Einar Þór Bjarnason er fæddur árið 1962. Hann hefur starfað sem meðeigandi og rekstrarráðgjafi hjá Intellecta, m.a. á sviði stefnumótunar og breytingastjórnunar, frá árinu 2001. Hann lauk prófi í vélaverkfræði frá Háskóla Íslands árið 1987 og meistaraþráðu í iðnaðar- og framleiðsluverkfræði frá Oregon State University í Bandaríkjunum árið 1992. Þá lauk hann einnig MBA námi frá Norwegian School of Management í Osló árið 1997. Einar Þór starfaði sem verkefnisstjóri hjá Eimskip 1987-1989 og hjá Rannsóknarstofnun fiskiðnaðarins 1989-1991 en hefur starfað sem ráðgjafi frá 1992, fyrst hjá Ráðgarði 1992-1996 og hjá Accenture í Noregi 1997-2000. Árið 2000 tók hann þátt í stofnun ráðgjafarfyrirtækisins Cell Strategy í Noregi og starfaði þar á árunum 2000-2001 sem stjórnandi. Einar Þór sat í stjórn AFLS Sparisjóðs á Siglufirði 2013-2015. Hann hefur setið í stjórnnum íslenskra fyrirtækja og samtaka og sat m.a. í stjórnnum Stjórnvísí og Íslensku ánægjuvogarinnar. Hann gegnir nú stjórnarformennsku í Intellecta ehf. Einar Þór var kjörinn í bankaráð í apríl 2016 og er formaður framtíðarnefndar.

### **Hersir Sigurgeirsson**

Hersir Sigurgeirsson er fæddur árið 1972. Hann er dósent í fjármálum við Viðskiptafræðideild Háskóla Íslands og sjálfstætt starfandi ráðgjafi. Hersir lauk BSc-prófi í stærðfræði frá Háskóla Íslands árið 1995, meistaraþrófi í fjármálastærðfræði frá Stanford University árið 1999 og doktorsprófi í hagnýtri stærðfræði frá sama skóla 2001. Hann hefur einnig lokið prófi í verðbréfamiðlun. Hann starfaði sem sérfræðingur í hugbúnaðargerð hjá Integral í Bandaríkjunum 1999 og sem sérfræðingur í gagnarannsóknnum hjá Íslenskri erfðagreiningu 2001-2002. Hersir var sérfræðingur hjá Kaupþingi banka á árunum 2003-2006, m.a. í áhættustýringu og eigin viðskiptum. Á árunum 2006-2010 gegndi hann stöðu lektors í fjármálum við Viðskipta- og hagfræðideild Háskóla Íslands. Hann starfaði um árabíl fyrir Saga Capital á Akureyri, fyrst sem framkvæmdastjóri áhættustýringar og rekstrar 2006-2011 og síðar sem forstjóri 2011-2012. Einnig starfaði hann sem ráðgjafi hjá Alþjóðabankanum í Washington 2013-2015. Hersir var stjórnarformaður hjá fjármálafyrirtækinu T Plús hf., Akureyri, 2009-2014 og stjórnarformaður hjá Straumi sjóðum hf., Reykjavík, 2014-2015. Hann hefur setið í WACC-nefnd Orkustofnunar frá árinu 2014. Þá hefur hann undanfarin ár verið sérfróður meðdómari og dómkvaddur matsmaður í fjölda dómsmála vegna verðmats, skattamála o.fl. og veitt margvíslega ráðgjöf og sérfræðiþjónustu varðandi fjármál fyrirtækja, bankastarfsemi og fjármálamarkaði. Hersir var kjörinn í bankaráð í apríl 2016 og er formaður áhættunefndar.



---

### **Jón Guðmann Pétursson**

Jón Guðmann Pétursson er fæddur árið 1959. Hann lauk Cand. oecon. prófi frá Viðskiptadeild Háskóla Íslands árið 1982 og starfaði sem viðskiptafræðingur hjá Endurskoðunarskrifstofu Björns & Ara árin 1982-1983. Jón var fjármálastjóri sjálfseignarstofnana Varnarliðsins árin 1984-1987, fjármálastjóri Hampiðjunnar árin 1987-2002 og forstjóri árin 2002-2014. Jón hefur setið í stjórnnum fjölmargra innlendra og erlendra fyrirtækja, þar á meðal í stjórn Hampiðjunnar árin 2006-2014 og í stjórnnum dótturfélaga hennar í Danmörku, Írlandi, Litháen og fleiri löndum, stjórn Royal Iceland frá árinu 2014, stjórn Iceland Seafood International árin 2009-2011, stjórn Vaka árin 2002-2004 og í stjórn Kauphallar Íslands árin 1996-1999. Þá var Jón í reikningsskilaráði Íslands árin 2001-2004 og sat í stjórn Lífeyrissjóðs Framsýnar árin 2002-2005. Jón Guðmann var kjörinn í bankaráð í apríl 2016 og er formaður endurskoðunarnefndar.

### **Sigríður Benediksdóttir**

Sigríður Benediksdóttir er fædd 1972. Hún starfar nú við rannsóknir og kennslu við Yale háskóla í Bandaríkjunum. Sigríður lauk BSc-prófi í hagfræði frá Háskóla Íslands 1995 og BSc-prófi í tölvunarfræðum frá sama skóla 1998. Sigríður lauk doktorsprófi í hagfræði frá Yale háskóla í maí 2005. Á árunum 1995-1997 starfaði Sigríður hjá Hagfræðistofnun Háskóla Íslands og sem verkefnisstjóri og ráðgjafi hjá Hugviti hf. 1997-1998. Hún starfaði sem hagfræðingur hjá Seðlabanka Bandaríkjanna á árunum 2005-2007. Frá 2007 starfaði Sigríður sem kennari og aðstoðarmaður deildarforseta við hagfræðideild Yale háskóla í Bandaríkjunum. Samhliða því stundaði hún rannsóknir á sviði fjármálhagfræði, með áherslu á fjármálamarkaði. Hún var skipuð í rannsóknarnefnd Alþingis um bankahrunið árið 2008 og átti sæti í kerfisáhætturáði Danmerkur 2013-2016. Sigríður Benediksdóttir var ráðin til Seðlabanka Íslands sem framkvæmdastjóri fjármálastöðugleika árið 2011 og gegndi því starfi til ársins 2016. Sigríður er í fjármálastjórn sjálfseignarstofnunarinnar New Haven Reads sem aðstoðar börn frá efnaminni heimilum við lestrarnám og annað nám. Hún hefur gegnt fjölmörgum öðrum trúnaðarstörfum og ritað fjölda fræðigreina.

Varamaður

### **Samúel Guðmundsson**

Samúel Guðmundsson er fæddur árið 1967. Hann starfar sem framkvæmdastjóri Sjávarkaupa hf., Food Diagnostic Ísland ehf. og S67 ehf. Samúel lauk viðskiptafræðiprófi, Cand. oecon., frá Háskóla Íslands árið 1991 og MBA-gráðu frá Háskólanum í Reykjavík árið 2007. Hann á að baki langan starfsferil hjá Olís hf. sem deildarstjóri hagdeildar 1992-1995, forstöðumaður upplýsingatæknisviðs 1995-1996, framkvæmdastjóri fjárfestinga- og áhættustýringarsviðs 1997-2006, framkvæmdastjóri vörustýringarsviðs 2006-2013 og framkvæmdastjóri heildsölu- og rekstrarvörusviðs 2013-2014. Samúel situr nú í stjórn S67 ehf. og Food Diagnostic Ísland ehf., en áður hefur hann m.a. setið í stjórnnum Flutningsjöfnunar sjóðs 2004-2014, stjórn Gasfélagsins 2002-2005, varastjórn Olíudreifingar 2002 og stjórn Ellingsen 1999-2000. Samúel var kjörinn varamaður í apríl 2016.



---

Nefndarmaður í endurskoðunarnefnd bankaráðs

### **Stefán Svavarsson**

Stefán Svavarsson er fæddur árið 1946. Hann situr í endurskoðunarnefnd bankaráðs Landsbankans sem utanaðkomandi sérfræðingur á sviði reikningsskila og endurskoðunar. Hann lauk BSc-prófi í viðskiptafræði með áherslu á reikningshald og endurskoðun frá Ríkisháskólanum í Ohio árið 1970 og hlaut löggildingu sem endurskoðandi árið 1975. Hann hefur víðtæka reynslu sem endurskoðandi og hefur stundað kennslu í endurskoðun við Háskóla Íslands, Háskólann í Reykjavík og Háskólann í Bifröst um langt árabil. Stefán starfaði sem innri endurskoðandi hjá Kraftco Inc. í Bandaríkjunum á árunum 1970 og 1971 og svo sem fulltrúi hjá Ríkisendurskoðun á árinu 1972. Frá 1972 til 1984 starfaði Stefán og var meðeigandi hjá Endurskoðunarskrifstofu Svavars Pálssonar. Stefán var skipaður lektor í endurskoðun við Háskóla Íslands árið 1975 og dósent tíu árum síðar. Á árunum 2004 og 2005 starfaði Stefán hjá Landsvirkjun, en árið 2005 var hann skipaður dósent og forstöðumaður meistaranáms í endurskoðun við Háskólann í Reykjavík og sinnti þar kennslustörfum til vors 2013. Á árunum 2006-2009 starfaði Stefán hjá Seðlabanka Íslands. Hann hefur gegnt stöðu prófessors við Háskólann á Bifröst frá árinu 2009. Meðfram kennslu starfrækti Stefán eigin endurskoðunarstofu á árunum 1984-1998. Stefán hefur gegnt margvíslegum nefndarstörfum á sviði endurskoðunar, svo sem í fagnefndum á vegum Félags löggiltra endurskoðenda og var formaður stjórnar Fjármálaeftirlitsins 2001-2006. Stefán situr nú í endurskoðunarnefnd Lífeyrissjóðs bankamanna.

## **12. Upplýsingar um hvaða stjórnarmenn eru óháðir félaginu og stórum hluthöfum**

Aðal- og varamenn í bankaráði eiga ekki hlut í bankanum, hvorki beint né í gegnum tengda aðila. Aðal- og varamenn eru jafnframt óháðir Landsbankanum og stórum hluthöfum. Þeir hafa engin hagsmunatengsl við helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins eða stóra hluthafa í bankanum.

## **13. Helstu þættir í árangursmati**

Fyrirhugað er að ljúka við árangursmat bankaráðs í febrúar. Skoðað verður hvernig til tókst með verkefni bankaráðsins á árinu 2017. Einnig verður lagt mat á upplýsingagjöf, stefnumótun og framtíðarsýn, frammistöðu bankaráðsmanna, skoðanaskipti og skilvirkni funda, starf undirnefnda bankaráðs og frammistöðu formanns.

## **14. Upplýsingar um bankastjóra og lýsing á helstu skyldum hennar**

Lilja Björk Einarsdóttir tók við starfi bankastjóra Landsbankans hf. þann 15. mars 2017. Hreiðar Bjarnason, framkvæmdastjóri Fjármálasviðs, gegndi tímabundið starfi bankastjóra frá 30. nóvember 2016.

Lilja er véla- og iðnaðarverkfræðingur frá Háskóla Íslands árið 1998 og lauk meistaraþrófi í fjármálaverkfræði frá Michigan-háskóla í Ann Arbor í Bandaríkjunum árið 2003. Á árunum 2008 til 2016 stýrði Lilja starfsemi, eignaumsýslu og endurheimt eigna gamla Landsbanka Íslands, LBI ehf., í London. Hún var sjálfstætt starfandi ráðgjafi og stjórnarmaður í fyrirtækjum frá 2016 þar til hún tók við starfi bankastjóra Landsbankans. Á árunum 2005 til 2008 var hún sérfræðingur og síðar framkvæmdastjóri hjá Landsbanka Íslands hf. í London og bar m.a. ábyrgð á daglegum rekstri og uppbyggingu stöðeilda. Áður vann Lilja hjá ráðgjafarfyrirtækinu Marsh & McLennan frá 2003 til 2005 og vann m.a. verkefni fyrir Ford-bílaframleiðandann, sem sérfræðingur í gerð áætlana og áhættulíkana fyrir váttryggingarsvið og fjárstýringu.

Lilja á ekki hlut í bankanum og þá eru ekki til staðar nein hagsmunatengsl hennar við helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins eða stóra hluthafa í félaginu.

---

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 mikilsháttar. 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. Hún 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.

## 15. Lög og reglur

Fjármálaeftirlitið og Landsbankinn hf., gerðu með sér samkomulag þann 22. maí 2017 um að ljúka með sátt máli vegna brots á 1. mgr. 86. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti. Landsbankinn viðurkenndi að hafa brotið gegn 1. mgr. 86. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti (vvl.) með því að hafa láðst að tilkynna um breytingu á verulegum hlut atkvæðisréttar í N1 hf. innan lögbundins tímafrests í kjölfar niðurfærslu hlutafjár félagsins. Féllst bankinn á að greiða sekt að fjárhæð 11.800.000 krónur.

## 16. Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Hluthafar í Landsbankanum voru 932 talsins í árslok 2017. 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.