

## Stjórnarháttayfirlýsing

Við yfirlýsingu þessa um stjórnarhætti Lánasjóðs sveitarfélaga, hefur félagið stuðst við leiðbeiningar sem fram koma í ritinu "Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja" sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins gáfu út árið 2015. Stjórn telur að hlutverk og ábyrgð þeirra sem mynda stjórnkerfi fyrirtækisins verði skýrara með því að fylgja leiðbeiningunum.

### Hlutverk Lánasjóðs sveitarfélaga ohf.

Lánasjóður sveitarfélaga ohf. er lánafyrirtæki, sem starfar eftir hlutafélagalögum nr. 2/1995, lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, lögum um sjóðinn nr. 150/2006 og er undir eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Meginhlutverk lánasjóðsins er að tryggja íslenskum sveitarfélögum, stofnunum þeirra og fyrirtækjum lánsfé á hagstæðum kjörum með veitingu lána eða ábyrgða. Útlán sjóðsins takmarkast við verkefni sem hafa almenna efnahagslega þýðingu.

### Eignarhald

Lánasjóður sveitarfélaga ohf. er í eigu allra sveitarfélaga landsins þar sem Reykjavíkurborg er stærsti hluthafinn með 17,4% hlut. Tíu stærstu hluthafarnir eiga 56% í félaginu en samtals eru sveitarfélög landsins, hluthafarnir, 74 talsins.

### Stjórnarháttir

Stjórn lánasjóðsins leitast við að viðhalda góðum stjórnunarháttum og fylgja "Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja" (Leiðbeiningarnar) sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins gáfu út árið 2015. Í mars 2013 veitti Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti lánasjóðnum fyrst viðurkenningu sem Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum og hefur sjóðurinn fengið slíka viðurkenningu á hverju ári síðan. Stjórnin hefur sett sér starfsreglur þar sem valdsvið hennar og verkefni eru skilgreind. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um boðun stjórnarfundar, lögmati ályktana, reglur um fundarsköp, vanhæfisástæður og hagsmunatengsl, verksvið gagnvart framkvæmdastjóra og fleira. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vefsíðu félagsins ([www.lanasjodur.is](http://www.lanasjodur.is)).

### Frávik frá reglum um stjórnarhætti

Í fjármálafyrirtæki skal starfa endurskoðunardeild sem annast innri endurskoðun skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. FME getur veitt undanþáguheilmild með hliðsjón af eðli og umfangi rekstrar. Lánasjóðurinn hefur fengið slíka undanþágu frá rekstri endurskoðunardeildar samkvæmt leiðbeinandi tilmælum FME nr. 2/2011. Í þeim tilmælum er kveðið á um hvernig innri endurskoðun skal fara fram og er aðalhlutverk innri endurskoðunar að fylgjast með starfsemi til að tryggja að reglum sé framfylgt í samræmi við samþykktir stjórnarinnar. Stjórn lánasjóðsins gerir samning um árlega úttekt á innra eftirliti lánasjóðsins í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins til að framfylgja ofangreindu hlutverki. Ernest & Young ehf. sinnir innri endurskoðun lánasjóðsins og hefur gert frá árinu 2015.

Leiðbeiningarnar hvetja til þess að stjórn skipi sérstaka starfskjaranefnd til að setja félaginu starfskjarastefnu og semja við framkvæmdastjóra og aðra starfsmenn, um laun og önnur starfskjör. Stjórn lánasjóðsins ákvað að setja ekki á fót sérstaka starfskjaranefnd í ljósi þess að einungis þrír starfsmenn starfa hjá sjóðnum auk þess sem laun starfsmanna eru tengd við launakjör starfsmanna Sambands íslenskra sveitarfélaga.

Leiðbeiningarnar hvetja til þess að tilnefningarnefnd sé kosin á aðalfundi. Stjórn lánasjóðsins hefur í mörg ár skipað kjörnefnd sem hefur farið með sama megin hlutverk og tilnefningarnefnd og sett henni starfsreglur. Stjórn skipar kjörnefnd á fyrsta fundi sínum á hverju ári og voru áform um að viðhalda því verklagi kynnt hluthöfum á aðalfundi 2016 og engar athugasemdir gerðar við það fyrirkomulag.

## Áhættustýring og innra eftirlit

Sem lánafyrirtæki stendur lánasjóðurinn í rekstri sínum frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Eitt af meginverkefnum stjórnenda hans er að sjá til þess að áhætta sé metin, henni stýrt og haldið innan fyrirfram skilgreindra marka. Þættir í skilvirkri áhættustjórnun eru greining helstu áhættuþátta, mæling áhættu, viðbrögð til að takmarka áhættuna og reglubundið eftirlit. Markmið áhættustýringar lánasjóðsins er að tryggja að sjóðurinn standi undir öllum kringumstæðum af sér alla þá atburði sem hent geta í umhverfi hans. Stjórn lánasjóðsins setur reglur um áhættustýringu hans og ber ábyrgð á því gagnvart eigendum að þeim sé fylgt. Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á áhættustýringu lánasjóðsins gagnvart stjórninni.

Stjórn félagsins ákveður starfskjör framkvæmdastjóra og hittir endurskoðendur reglulega auk þess sem stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd til að vera sér innan handar varðandi eftirlit með vinnuferlum reikningsskila, áhættustýringar og innra eftirlits. Þá sér Ernest&Young ehf. um innri endurskoðun lánasjóðsins eins og áður var greint frá.

## Ytri endurskoðun

Í samræmi við lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og samþykktir lánasjóðsins þá er endurskoðunarfélag fyrirtækisins kosið á aðalfundi. Endurskoðunarfélag sjóðsins skal jafnan hafa aðgang að öllum bókom og skjölum félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Í samræmi við fyrrnefnd lög er ákvæði sem kveður á um að ráðningartími endurskoðanda hjá fjármálafyrirtækjum sé 5 ár í senn. Að þeim 5 árum liðnum má ekki kjósa sama endurskoðanda eða endurskoðunarfyrirtæki að nýju. Á aðalfundi sjóðsins þann 17. apríl 2015, var PwC ehf kosið endurskoðunarfélag lánasjóðsins og því mun nýr endurskoðandi verða kjörinn á hluthafafundi sjóðsins árið 2020.

## Gildi félags og siðareglur

Stjórn hefur sett starfsmönnum sjóðsins siðareglur. Þar segir að starfsmenn lánasjóðsins eigi að gegna störfum sínum af alúð og samviskusemi og gæta hagsmuna lánasjóðsins í hvívetna. Þá eru starfsmenn sjóðsins í störfum sínum bundnir af lögum, reglum og samþykktum lánasjóðsins. Starfsmenn LS eru einnig meðvitaðir um þá samfélagslegu ábyrgð sem LS hefur að gegna og starfa í samræmi við það.

Starfsmenn lánasjóðsins hafa ávallt í heiðri grundvallarreglur góðrar stjórnýslu í störfum sínum, þ.m.t. gagnsæja og upplýsta ákvarðanatöku, og að framkvæma ekkert það sem er til þess fallið að vekja grunsemdir um að annað en lögmæt og málefnaleg sjónarmið ráði för við stjórnun og rekstur lánasjóðsins. Stjórn lánasjóðsins mótar stefnu og hefur eftirlit með rekstri lánasjóðsins. Starfsmenn lánasjóðsins gæta þess að framkvæmd stjórnýslu og rekstrar lánasjóðsins sé ávallt eins og best verður á kosið.

Stjórn hefur sett sér starfsreglur þar sem fram kemur að stjórnarmenn skuli afla sér þekkingar á helstu þáttum í starfsemi lánasjóðsins, fjárhagslegri uppbyggingu hans og helstu áhættum. Þeir skulu jafnframt kynna sér ákvæði laga um lánasjóðinn, laga um fjármálafyrirtæki, laga um hlutafélög og laga um verðbréfavíðskipti eftir því sem við á, og reglur sem settar eru á grundvelli þessara laga og geta varðað rekstur lánasjóðsins. Sama gildir um leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins (FME).

## Stjórnskipulag lánasjóðsins

Helstu einingar í stjórnskipulagi lánasjóðsins eru stjórn og framkvæmdastjóri félagsins. Þá hefur stjórn skipað tvær undirnefndir stjórnar, endurskoðunarnefnd og kjörnefnd sem kemur með tillögu að uppstillingu stjórnar fyrir aðalfundi ár hvert. Starfsreglur stjórnar, endurskoðunarnefndar og kjörnefndar er að finna á heimasíðu félagsins ([www.lanasjodur.is](http://www.lanasjodur.is)).

## Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Í samræmi við samþykktir félagsins fer hluthafafundur með æðsta vald í málefnum félagsins innan þeirra marka sem landslög og samþykktir félagsins ákveða.

Stjórn félagsins boðar til hluthafafunda og getur ákveðið hvar þeir skuli haldnir. Til hluthafafunda skal boða með skemmst viku en lengst fjögurra vikna fyrirvara. Aðalfund á að auglýsa á sama hátt með tveggja vikna fyrirvara og skal boða stjórnarmenn, framkvæmdastjóra og endurskoðanda félagsins á hluthafafund, svo og

fulltrúa fjölmiðla á aðalfund. Hluthafafundur er lögmætur ef löglega er til hans boðað, án tillits til þess hversu margir sækja hann.

#### Stjórn og framkvæmdastjóri lánasjóðsins.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga hefur æðsta vald í málefnum félagsins á milli aðalfunda. Stjórnin ber ábyrgð á stefnumótun félagsins og stærri ákvörðunum á milli hluthafafunda sem m.a. eru tilgreindar í starfsreglum stjórnar. Hún hefur eftirlit með öllum rekstri félagsins og fylgir því eftir að starfsemin sé að jafnaði í réttu og góðu horfi. Hún tryggir að nægilegt eftirlit sé haft með meðferð fjármuna félagsins og góð regla sé á uppgjöri sjóðsins. Framkvæmdastjóri er ráðinn af stjórn og ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins samkvæmt stefnu og ákvörðun stjórnar. Þá ber framkvæmdastjóri ábyrgð á að greina, mæla, fylgjast með og hafa eftirlit með áhættum sem starfsemi félagsins fylgja. Lagarammi lánasjóðsins gerir einnig kröfu um hæfi framkvæmdastjóra en hann þarf að gangast undir sérstakt hæfismat Fjármálaeftirlitsins. Framkvæmdastjóri lánasjóðsins hefur staðist framangreint hæfismat.

Í stjórn sjóðsins sitja fimm aðalmenn og hefur hver og einn þeirra tilgreindan varamann. Þá starfa 3 starfsmenn hjá félaginu og þar af einn framkvæmdastjóri sem einnig situr stjórnarfundum félagsins.

Stjórn heldur fundi mánaðarlega og starfar samkvæmt starfsáætlun sem sett er í lok undanliðins árs. Stjórn félagsins hélt 14 stjórnarfundum á árinu 2015 og var stjórn fullskipuð á öllum þeim fundum.

#### Framkvæmdastjóri lánasjóðsins :

**Óttar Guðjónsson**, framkvæmdastjóri. Óttar hefur verið framkvæmdastjóri sjóðsins frá því haustið 2008. Óttar hefur starfað á fjármálamarkaði frá árinu 1992 og hefur m.a. starfað á Íslandi hjá Íslandsbanka, Kaupþingi, og Landsbréfum og á Englandi hjá SEB og Raphael&Sons. Óttar er með MSc í fjármálum frá London Business School og MSc og BSc í hagfræði frá Háskóla Íslands.

#### Stjórn lánasjóðsins :

Núverandi stjórn var kjörin á aðalfundi sjóðsins sem fram fór á Grand Hótelum þann 8. apríl 2016 og hana skipa:

**Magnús B. Jónsson**, stjórnarformaður. Magnús hefur setið sem formaður stjórnar Lánasjóðs sveitarfélaga frá árinu 2003. Hann er núverandi sveitarstjóri Sveitarfélagsins Skagastrandar og hefur starfað sem slíkur frá árinu 1990. Þess fyrir utan situr hann í margvíslegum nefndum, ráðum og stjórnnum.

Varamaður Magnúsar í stjórn er **Ólafur Þ. Ólafsson**, bæjarstjórn Sandgerðisbæjar.

**Kristinn Jónasson**, varaformaður stjórnar. Kristinn hefur setið í stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga frá árinu 1999 og þar af sem varaformaður frá árinu 2005. Kristinn er rekstrarfræðingur frá Háskólanum á Bifröst og er núverandi bæjarstjóri Snæfellsbæjar. Hann hefur starfað sem bæjarstjóri frá árinu 1998 og situr þar að auki í margvíslegum nefndum, ráðum og stjórnnum.

Varamaður Kristins í stjórn er **Einar B. Einarsson**, bæjarstjórn Hafnarfjarðar.

**Elliði Vignisson**, aðalmaður í stjórn. Elliði hefur setið í stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga frá árinu 2010. Elliði er bæjarstjóri Vestmannaeyjabæjar og hefur starfað sem slíkur frá árinu 2006. Elliði er menntaður sálfræðingur frá Háskóla Íslands auk þess sem hann hefur kennsluréttindi og meistaraþróf í klínískri sálfræði frá University of Copenhagen. Þar fyrir utan situr hann í margvíslegum nefndum, ráðum og stjórnnum.

Varamaður Elliða í stjórn er **Kristín M. Birgisdóttir**, bæjarstjórn Grindavíkurbæjar.

**Helga Benediktsdóttir**, aðalmaður í stjórn og formaður endurskoðunarnefndar LS. Helga hefur setið í stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga frá árinu 2012 og sem formaður endurskoðunarnefndar sjóðsins frá maí 2013. Hún starfar sem deildarstjóri fjárféringardeildar innan fjármálaskrifstofu Reykjavíkurborgar og hefur starfað sem slík frá árinu 2012. Þar áður var hún framkvæmdastjóri viðskiptaþjónustu og innri málefna Teris á árunum 2006-2011. Helga er menntaður viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands og hefur auk þess lokið ýmsum námskeiðum frá Endurmenntunardeild Háskóla Íslands á sviði viðskiptafræða.

Varamaður Helgu í stjórn er **Elín Einarsdóttir**, sveitarstjórn Mýrdalshrepps.

[Eydís Ásbjörnsdóttir](#), aðalmaður í stjórn. Eydís hefur setið í stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga frá árinu 2015. Eydís hefur verið bæjarfulltrúi í Fjarðabyggð frá 2010. Eydís er framhaldsskólakennari og hefur starfað sem kennari við Verkmenntaskóla Austurlands frá 1999. Eydís er með meistaraáttindi í hársnyrtiðn og er með próf í kennslufræðum til kennsluréttinda frá Háskólanum á Akureyri. Jafnramt setu í bæjarstjórn situr Eydís í margvíslegum nefndum, ráðum og stjórnunum á vegum bæjarins.

Varamaður Eydísar í stjórn er [Eyrún I. Sigbórsdóttir](#), fyrrverandi sveitarstjóri Tálknafirði.

#### [Endurskoðunarnefnd lánasjóðsins :](#)

Endurskoðunarnefnd sjóðsins var skipuð af stjórn sjóðsins þann 20. apríl. 2016 en hana skipa:

[Helga Benediktsdóttir](#), formaður, deildarstjóri fjárféringardeildar Reykjavíkurborgar

[Birgir L. Blöndal](#), nefndarmaður, fyrrverandi lánastjóri Lánasjóðs sveitarfélaga.

[Rut Steinsen](#), nefndarmaður, viðskiptafræðingur af endurskoðunarsviði.

Endurskoðunarnefnd lánasjóðsins starfar í samræmi við 108.gr. laga um ársreikninga. Hún hefur sett sér starfsreglur þar sem hlutverk hennar er skilgreint með eftirfarandi hætti:

- Hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila
- Hafa eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits, innri endurskoðun og áhættustýringu
- Hafa eftirlit með endurskoðun ársreiknings
- Meta óhæði endurskoðenda og hafa eftirlit með öðrum störfum hans
- Setja fram tillögu til stjórnar um val endurskoðanda

Nefndin hélt 6 fundi á árinu og var nefndin fullskipuð á þeim fundum.

#### [Kjörnefnd lánasjóðsins :](#)

Kjörnefnd lánasjóðsins á árinu 2016 var skipuð af stjórn á stjórnarfundi 21. janúar 2016. Kjörnefnd skipuðu:

[Erling Ásgeirsson](#), formaður, bæjarfulltrúi Garðabæjar

[Heiða Björk Hilmisdóttir](#), nefndarmaður, borgarfulltrúi Reykjavíkurborgar

[Ísólfur Gylfi Pálmason](#), nefndarmaður, sveitarstjóri Rangárþings eystra

Stjórn hefur sett kjörnefnd starfsreglur þar sem hlutverk hennar er skilgreint.

#### [Árangursmat stjórnar](#)

Stjórn lánasjóðsins hefur metið störf sín út frá „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ og var það mat framkvæmt fyrst á árinu 2013. Matið er svokallað sjálfsmat, þar sem lagðar eru spurningar fyrir stjórnarmenn í tengslum við mat þeirra á eigin störfum eftir forskrift framangreindra leiðbeininga. Niðurstaða matsins verður leiðbeinandi til úrbóta á þeim atriðum sem stjórn þótti ástæða til að endurskoða og er það þáttur í að efla stjórnarhætti félagsins. Sjálfsmat stjórnar er framkvæmt á hverju ári.