

Starfsreglur stjórnar Íslenskra verðbréfa hf.

1. ALMENNT

- 1.1. Reglur þessar eru settar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög, laga um um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og leiðbeinandi tilmæla nr. 1/2010. Reglurnar taka mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja 5. útgáfu eftir því sem við á.
- 1.2. Starfsreglur þessar eru til fyllingar ákvæðum samþykka félagsins. Skarist ákvæði samþykka félagsins og starfsreglur þessar, gilda ákvæði samþykktanna.
- 1.3. Þeir sem sitja í stjórn félagsins skuldbinda sig til þess að hlíta reglum þessum.

2. SKIPAN STJÓRNAR

- 2.1. Stjórn félagsins skal skipuð fimm mönnum og tveimur til vara kjörnum á aðalfundi félagsins. Stjórn skal á fyrsta fundi eftir kjör sitt skipta með sér verkum. Aldursforseti stjórnar stýrir fundi stjórnar þar til stjórnin hefur kosið sér formann, en þá tekur nýkjörinn formaður við stjórn fundarins. Skal úr hópi stjórnarmanna kosinn formaður og varaformaður. Jafnframt skal á fyrsta fundi ákveðið hver skuli rita fundargerðir stjórnar.
- 2.2. Formaður stjórnar ber ábyrgð á starfsemi stjórnar og skal stuðla að virkri ákvörðunartöku hennar og upplýsingaflæði til annarrar stjórnarmanna.

3. VERKSVIÐ STJÓRNAR

- 3.1. Stjórn fer með æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda og ber meginábyrgð á rekstri þess. Hluthafar hafa sett félaginu samþykktir sem skilgreina hlutverk félagsins og tilgang. Stjórn skal setja félaginu markmið í samræmi við tilgang þess og móta stefnu þess í samstarfi við framkvæmdastjóra.
- 3.2. Stjórn skal tryggja að félagið starfi í einu og öllu skv. lögum s.s. lögum um hlutafélög nr. 2/1995, lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og lögum um ársreikninga nr. 3/2006, að lögboðinni upplýsingaskyldu sé fylgt m.a. varðandi skattamál og tilkynningar og skýrsluskil til eftirlitsaðila. Stjórn skal hafa til hliðsjónar um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefin hafa verið út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Ísland og Samtökum atvinnulífsins, og kom út í 5. útgáfu í júní 2015.
- 3.3. Stjórn skal tryggja að nægilegt eftirlit sé haft með reikningshaldi og meðferð fjármuna félagsins og skal a.m.k. árlega staðfesta rekstrar- og fjárhagsáætlanir. Skal stjórn fylgjast með því að rekstrar- og fjárhagsáætlun sé fylgt, taka afstöðu til skýrslna um greiðslugetu félagsins, meiri háttar ráðstafanir, þær tryggingar sem skipta máli, fjármögnun, peningastreymi og sérstaka áhættuþætti. Skal stjórn sjá til þess að til staðar sé virkt kerfi innra eftirlits til að sinna þessu hlutverki.
- 3.4. Stjórn tekur ákvarðanir í öllum málum sem telja verður óvenjuleg eða mikilsháttar, þ. á m. um meiriháttar útgjöld.



- 3.5. Stjórn félagsins fjallar um og tekur ákvörðun um einstakar fjárfestingar félagsins, sölu eigna og aðra ráðstöfun þeirra á stjórnarfundum. Allar ákvarðanir stjórnar samkvæmt framangreindu skulu vera í samræmi við gildandi fjárfestingastefnu félagsins á hverjum tíma, sem hluthafafundur hefur samþykkt.
- 3.6. Meirihluti stjórnar ritar firma félagsins og veitir prókúruumboð.
- 3.7. Stjórn skal meta með reglubundnum hætti störf sín, verklag og starfshætti, framgang félagsins, frammistöðu framkvæmdastjóra svo og skilvirkni undirnefnda, með aðstoð utanaðkomandi aðila eftir því sem við á. Slíkt árangursmat felur m.a. í sér að stjórnin leggi mat á styrkleika og veikleika í störfum sínum og verklagi og hugi að þeim hlutum sem hún telur að betur megi fara. Stjórn skal hittst a.m.k. árlega án framkvæmdastjóra og annarra starfsmanna.

4. STJÓRNARFUNDIR

- 4.1. Stjórnarfundir skulu að jafnaði haldnir á eins mánaða fresti, eða þegar formaður ákveður. Aukafundir skulu haldnir eftir þörfum. Fundir skulu haldnir á skrifstofu félagsins. Í sérstökum tilvikum má halda fundi annars staðar telji formaður efni fundarins eða aðrar aðstæður gefa tilefni til. Heimilt er að stjórnarmenn taki þátt í stjórnarstörfum símleiðis eða í gegnum fjarfundabúnað.
- 4.2. Á stjórnarfundum skal taka fyrir fundargerð síðasta fundar, skýrslu framkvæmdastjóra um starfsemi félagsins og önnur mál s.s. ákvörðun um meiriháttar útgjöld.
- 4.3. Formanni ber að kalla saman fund ef tveir stjórnarmenn, framkvæmdastjóri eða endurskoðandi krefst þess.
- 4.4. Framkvæmdastjóri á sæti á fundum stjórnar og hefur þar umræðu- og tillögurétt, nema stjórn ákveði annað í einstökum tilvikum.
- 4.5. Stjórn sér til þess að fundargerðir séu haldnar og skráðar í fundargerðabók félagsins.

5. HÆFI

- 5.1. Stjórn fjármálafyrirtækis skal ekki taka þátt í ákvörðunum um einstök viðskipti, nema umfang þeirra sé verulegt miðað við stærð fyrirtækisins.
- 5.2. Einstakir stjórnarmenn skulu ekki hafa afskipti af ákvörðunum um einstök viðskipti. Einstaklingar í stjórn félagsins skulu ekki taka þátt í meðferð máls sem þeir hafa persónulegra hagsmuna að gæta eða fyrirtæki sem þeir eiga hlut í, sitja í stjórn hjá, eru fyrirvarsmenn fyrir eða eiga að öðru leyti verulegra hagsmuna að gæta í. Sama gildir um þátttöku þeirra í meðferð máls er varðar aðila sem eru þeim nátengdir, persónulega eða fjárhagslega. Í þessu sambandi er vísað til 55. gr. l. nr. 161/2002.
- 5.3. Telji framkvæmdastjóri eða stjórnarmaður að einhver stjórnarmaður sé vanhæfur til meðferðar máls, geta þeir krafist þess að hann víki af sæti áður en efni máls eru kynnt og gögn ahent. Stjórn tekur ákvörðun um hæfi stjórnarmanna. Viðkomandi stjórnarmaður skal ávallt upplýsa um mögulegt vanhæfi sitt.

6. UPPLÝSINGAGJÖF

- 6.1. Stjórn getur krafð framkvæmdastjóra félagsins, og eftir atvikum aðra stjórnendur, um allar þær upplýsingar og gögn sem stjórn eru nauðsynleg til að stjórnin geti sinnt verkefnum sínum.
- 6.2. Upplýsingagjöf til stjórnarmanna um viðskiptavini skal aðeins fara fram í gegnum stjórn og er stjórnarmönnum óheimilt að hafa beint samband við starfsmenn til upplýsingaöflunar. Fyrirspurnir stjórnarmanna um einstök viðskipti eða viðskiptavini skal bera upp í stjórn og svör við einstökum fyrirspurnum skulu kynnt stjórnarmönnum öllum og bókuð í fundargerð.
- 6.3. Stjórn skal reglulega fá upplýsingar um fyrirgreiðslu til venslaðra aðila, þá getur stjórn óskað eftir slíkum upplýsingum hjá framkvæmdastjóra. Þeir aðilar sem teljast til venslaðra aðila eru þeir aðilar sem eru í tengslum við fjármálafyrirtæki með þeim hætti að með fyrirgreiðslu fjármálafyrirtækisins til þeirra eða fyrirtækja þeim tengdum kunna að vakna spurningar um hagsmunaárekstra. Við mat á því hverjir teljist til venslaðra aðila er mikilvægt að líta til þess hvort viðkomandi aðilar geti notið aðstöðu sinnar á einhvern hátt umfram aðra viðskiptamenn fjármálafyrirtækisins, m.a. með tilliti til kjara, endursamninga og stöðu. Um skilgreiningu á vensluðum aðilum er horft til tilmæla FME nr. 1/2010.

7. ÞAGNAR- OG TRÚNAÐARSKYLDA

- 7.1. Á stjórnarmönnum hvílir þagnarskylda um málefni félagsins og félaga sem fjárfest er í, hagi starfsmanna og önnur atriði sem þeir fá vitneskju um í starfi sínu sem stjórnarmenn og leynt skulu fara samkvæmt samþykktum félagsins, lögum eða eðli máls, nema um sé að ræða málefni sem stjórn ákveður að gera opinber eða slíkt leiðir af ákvæðum hlutafélagalaga eða samþykktum félagsins. Þagnarskylda helst þótt látið sé af starfi. Til fyllingar þessu ákvæði er vísað til 58. gr. laga um fjármálafyrirtæki.

8. STJÓRNARFORMAÐUR OG STARFSSVIÐ

- 8.1. Stjórnarformaður félagsins ber meginábyrgð á verklagi stjórnar og að stjórn séu búnar bestu mögulegu starfsaðstæður. Formanni ber að halda öllum stjórnarmönnum upplýstum um málefni sem félaginu tengjast og stuðla að virkni stjórnar í allri ákvörðunartöku.
- 8.2. Stjórnarformaður skal tryggja að nýir stjórnarmenn fái nauðsynlegar upplýsingar og leiðsögn í starfsháttum stjórnar og málefnum félagsins m.a. stefnu þess, markmið, áhættuviðmið og rekstur.
- 8.3. Stjórnarformaður skal tryggja að stjórnin uppfæri, með reglubundnum hætti, þekkingu sína á félaginu og rekstri þess, ásamt því að tryggja að stjórnin fái nákvæmar og skýrar upplýsingar og gögn til að hún geti sinnt starfi sínu.
- 8.4. Stjórnaformaður leitast við að stjórnarmenn fái viðeigandi leiðsögn um helstu þætti er varða stjórnun fyrirtækja, t.a.m. um lögboðnar skyldur þeirra og ábyrgð, eða að stjórnarmenn sækji námskeið af því tagi.

- 8.5. Stjórnarformaður ber ábyrgð á samskiptum stjórnar og hluthafa félagsins og að upplýsa stjórnina um sjónarmið hluthafa. Stjórnarformaður ætti jafnframt að hvetja til virkra skoðanaskipta innan stjórnar sem og milli stjórnar og daglegra stjórnenda félagsins.
- 8.6. Stjórnarformaður hefur frumkvæði að gerð og endurskoðun starfsreglna stjórnarinnar.
- 8.7. Stjórnarformaður semur dagskrá stjórnarfunda, í samstarfi við framkvæmdastjóra félagsins, og sjá um boðun þeirra og stjórnun. Stjórnarformaður skal tryggja að stjórnarfundir gefi nægilegan tíma til umræðna og ákvörðunartöku, sérstaklega hvað varðar stærri og flóknari mál.
- 8.8. Stjórnarformaður fylgist með framvindu ákvarðana stjórnarinnar innan félagsins og staðfesta innleiðingu þeirra gagnvart stjórn.
- 8.9. Stjórnarformaður hefur milligöngu um að stjórn meti árlega störf sín og undirnefnda.

9. FRAMKVÆMDASTJÓRI OG STARFSSVIÐ

- 9.1. Stjórn ræður framkvæmdastjóra, einn eða fleiri, skilgreinir starfssvið þeirra og veitir prókúru.
- 9.2. Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins og fer með ákvörðunarvald í öllum málefnum þess sem ekki eru falin öðrum lögum samkvæmt eða falla undir verksvið stjórnar. Framkvæmdastjóra ber að sjá um að rekstur sé að öllu leyti í samræmi við lög, samþykktir félagsins og ákvarðanir stjórnar félagsins og hluthafafunda.
- 9.3. Framkvæmdastjóri skal gera stjórn grein fyrir öllum stærri málum er varða rekstur félagsins.
- 9.4. Framkvæmdastjóri ber allar fjárfestingarákvarðanir félagsins, sem og allar ákvarðanir sem fela í sér meiriháttar útgjöld undir stjórn félagsins.
- 9.5. Framkvæmdastjóra er skylt að hlíta öllum fyrirmælum stjórnar. Honum ber jafnframt að veita endurskoðanda félagsins allar þær upplýsingar sem hann óskar.
- 9.6. Framkvæmdastjóra er almennt ekki heimilt að gegna öðrum launuðum störfum, og það sama gildir um aðra stjórnendur félagsins. Stjórn er þó heimilt að veita slíka heimild ef þörf þykir, og slíkt starf stangast ekki á við hagsmuni félagsins. Í það minnsta einu sinni á ári skal upplýsa stjórn um önnur störf stjórnenda.

10. GERÐ ÁRSREIKNINGS

- 10.1. Framkvæmdstjóri leggur fram drög að ársreikningi. Endurskoðandi félagsins fer yfir drög og skráir athugasemdir.
- 10.2. Þegar stjórn hefur farið yfir drögin og þau gefa að mati stjórnar rétta mynd af starfsemi félagsins, undirritar hún ársreikninginn sem síðan er lagður fyrir aðalfund til kynningar.



Fyrir þann fund skal endurskoðunar- og áhættunefnd vera búin að fara yfir drögin og leggja mat sitt ársreikninginn í samræmi við starfsreglur sínar og hlutverk.

- 10.3. Endurskoðandi situr stjórnarfund þegar yfirferð ársreiknings eða árshlutareiknings er á dagskrá.

11. UNDIRNEFNDIR

- 11.1. Stjórn skipar undirnefndir og ákveður starfkjör þeirra.
- 11.2. Hjá félaginu skal starfa endurskoðunar- og áhættunefnd, auk starfskjaranefndar.
- 11.3. Endurskoðunar- og áhættunefnd skal skipuð tveimur stjórnarmönnum og einum utanaðkomandi sérfræðingi. Nefndin setur sér starfsreglur og skilgreinir hlutverk sitt.
- 11.4. Starfskjaranefnd skal skipuð tveimur stjórnarmönnum félagsins. Nefndin setur sér starfsreglur og skilgreinir hlutverk sitt.

12. BREYTINGAR Á STARFSREGLUM

- 12.1. Einungis stjórn getur gert breytingar á starfsreglum þessum. Til breytinga á starfsreglunum þarf samþykki allra stjórnarmanna. Æskilegt er að starfsreglur þessar séu yfirfarnar árlega hið minnsta.

13. FRAMKVÆMD REGLANNA

- 13.1. Þeir sem eiga sæti í stjórn við setningu starfsreglna þessara skulu undirrita frumrit þeirra. Ef stjórn samþykkir breytingar á starfsreglunum skulu stjórnarmenn undirrita frumrit af reglunum svo breyttum. Nýjum stjórnarmönnum skulu kynntar starfsreglurnar og skulu þeir undirrita frumrit þeirra því til staðfestu.

Þannig samþykkt á fundi stjórnar Íslenskra verðbréfa hf.

Reykjavík, 3. mars 2016



Ólafur A. Ólafsson