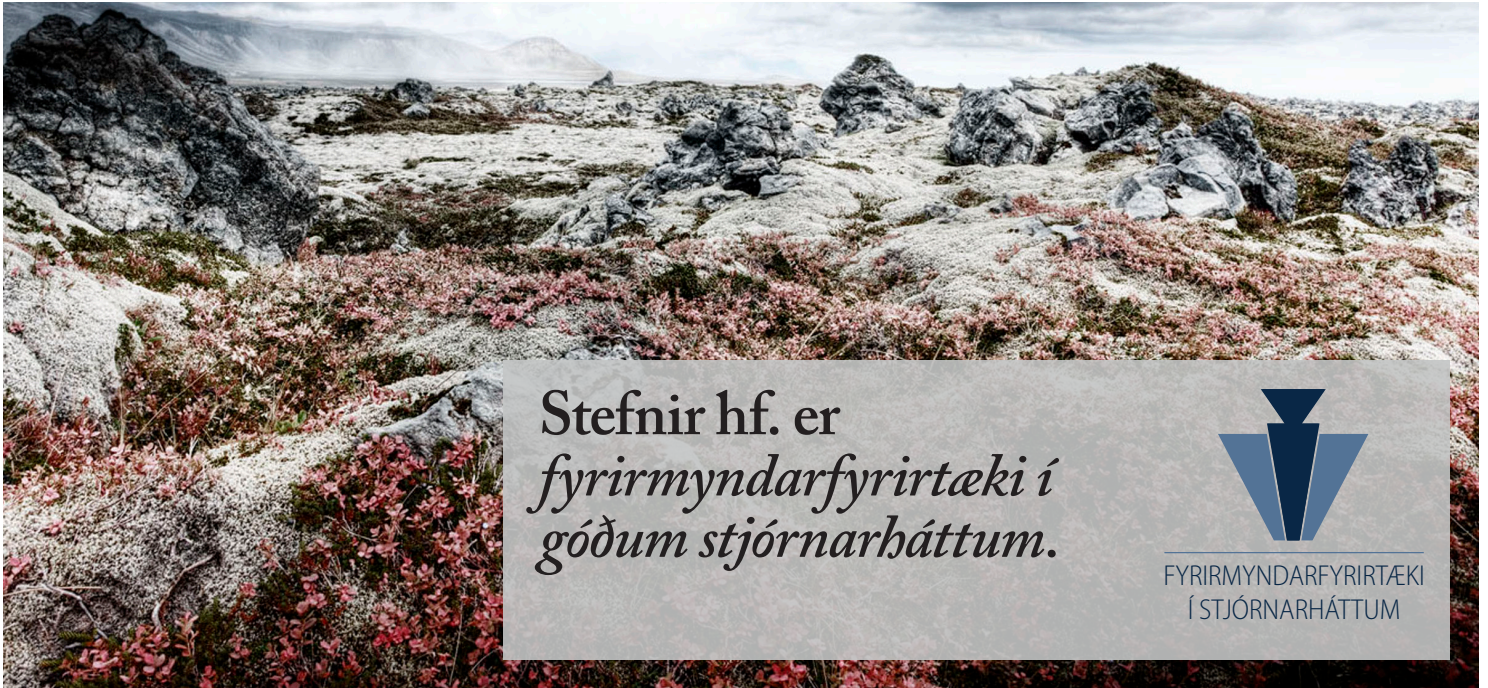


Stjórnarháttayfirlýsing Stefnis 2012



Stefnir hf. er
*fyrirmyndarfyrirtæki í
góðum stjórnarháttum.*



FYRIRMYNDARFYRIRTÆKI
Í STJÓRNARHÁTTUM

Með þessari yfirlýsingu um stjórnarhátti Stefnis hf. (Stefnir) er félagið að fylgja þeim kröfum sem koma fram í viðurkenndum leiðbeiningum sem eru til staðar á þeim tíma sem ársreikningur þessi er samþykktur af stjórn félagsins og ákvæðum 19. gr. laga nr. 161/2002, sbr. 12. gr. laga 75/2010. Leiðbeiningar um stjórnarhátti fyrirtækja, 3. útgáfa, útgefnar af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Nasdaq OMX Iceland hf., og meginreglur OECD um stjórnarhátti fyrirtækja voru sérstaklega hafðar til hliðsjónar þegar yfirlýsing um stjórnarhátti Stefnis var samin. Báðar heimildir má nálgast á heimasíðu Stefnis.

Stefnir hefur hlotið þá viðurkenningu fyrst íslenskra fyrirtækja að vera „Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum“. Viðurkenningin er veitt af

Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhátti við Háskóla Íslands og byggir á úttekt endurskoðunarfyrirtækisins KPMG ehf. Niðurstaða þessarar úttektar bendir til þess að Stefnir geti að mörgu leyti verið öðrum fyrirtækjum til fyrirmyndar þegar kemur að góðum stjórnarháttum segir í mati Rannsóknarmiðstöðvarinnar sem gefið var út í janúar 2012 og hægt er að lesa í heild sinni á heimasíðu Stefnis.

Stjórn Stefnis telur góða stjórnarhátti vera veigamikinn þátt í árangri Stefnis sem leiðandi sjóðastýringarfyrirtækis á Íslandi. Stjórnarháttir sjá fyrirtækjum fyrir ramma þar sem markmið eru skilgreind, hvaða töl skulu notuð til ná þeim markmiðum og hvernig árangur markmiðanna er mældur. Góðir stjórnarháttir eiga að stuðla að réttum hvötum stjórnar og stjórnenda

til að sækja þau tækifæri sem þjóna hagsmunum fyrirtækisins, hluthöfum og almennings en góðir stjórnarháttir auðvelda einnig stjórn að sinna eftirlits- hlutverki sínu á skilvirkan hátt.

Stefnir er sjálfstætt starfandi fjármála- fyrirtæki skv. lögum 161/2002. Félagið rekur verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestasjóði skv. lögum 128/2011. Auk þess tekur starfsleyfi rekstrarfélagsins til eignastýringar, fjárfestingarráðgjafar og vörslu og stjórnunar fjármálagerninga í sameiginlegri fjárfestingu, sbr. 1.-3. tölul. 1. mgr. 27. gr. laga nr. 161/2002. Stefnir er stærsta sjóðastýringarfyrirtæki landsins með yfir 330 milljarða króna í virkri stýringu. Stefnir hefur á að skipa 17 starfsmönnum með mikla reynslu af starfi á fjármálamörkuðum.



Stefnir er dótturfélag Arion banka hf. og tengdra félaga að fullu. Stjórnarháttayfirlýsing Stefnis er liður í að stuðla að opnum og traustum samskiptum stjórnar, hluthafa og annara hagsmunaaðila en þá má skilgreina sem m.a. hlutdeildarskírteinishafa í sjóðum sem Stefnir rekur, aðila sem þjónusta og koma að rekstri Stefnis, starfsmenn auk almennings.

Stefnir lýtur eftirliti FME skv lögum 161/2002 og verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestasjóðir í rekstri félagsins lúta lögum nr. 128/2011. Áhættustýring og virkt innra eftirlit er ein af meginstöðum ábyrgs reksturs sjóðastýringarfyrirtækis. Stjórn Stefnis hefur kortlagt áhættustýringarum hverfi Stefnis en greining og mæling á þeim áhættum sem geta steðjað að félaginu hafa verið greindar með skipulögðum hætti. Regluvörslu, innri endurskoðun og áhættustýringu að hluta er útvistað til Arion banka með leyfi FME og eru stjórn kynnt málefni Stefnis sem eru til skoðunar hjá sviðunum með reglulegum skýrslum.

Reikningsskil félagsins eru í höndum fjármálasviðs Arion banka en Stefnir

hefur fengið leyfi FME fyrir útvistun til sviðsins. Uppgjör sjóða Stefnis er í höndum annars fyrirtækis, Verdis hf. Endurskoðunarnefnd tekur uppgjörið til skoðunar og fær álit ytri endurskoðanda á hálfárs- og ársuppgjörum Stefnis og þeirra sjóða sem Stefnir rekur. Skýrslugjöf til stjórnar vegna reikningsskila er í höndum nefndarinnar en stjórn hittir einnig ytri endurskoðanda Ernst & Young hf.

Kosnir stjórnarmenn Stefnis eru fimm talsins og eru varamenn jafn margir; meirihluti stjórnarmanna er óháður Arion banka hf., móðurfélagi Stefnis, og félaginu sjálfu. Framkvæmdastjóri er ráðinn af stjórn og sinnir daglegum rekstri félagsins í umboði hennar. Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega eða oftár ef þurfa þykir og er fundargerð rituð af rekstrarstjóra Stefnis. Lögfræðingur Stefnis er einnig viðstaddur og veitir stjórnarmönnum lögfræðilega ráðgjöf á stjórnarfundum. Stjórn sat 15 fundi og var í öllum tilvikum ákvörðunarbær. Starfsreglur og starfsáætlun stjórnar Stefnis má finna á heimasíðu félagsins auk samþykka félagsins.

Í stjórn Stefnis eru óháðir stjórnarmenn: Hrund Rudolfsdóttir, formaður, framkvæmdastjóri starfsþróunar hjá Marel, Snjólfur Ólafsson, varaformaður, prófessor við Viðskiptafræðideild Háskóla Íslands, Kristján Jóhannsson, lektor við Viðskiptafræðideild Háskóla Íslands, og Svava Bjarnadóttir, fjármálastjóri Mannvits. Háður stjórnarmaður er: Eggert Teitsson, aðstoðarframkvæmdastjóri fjármálasviðs Arion banka hf. Stjórnarmenn hafa allir átt sæti í stjórn frá árinu 2009 nema Kristján Jóhannsson sem tók sæti í stjórn í júní 2011. Frekari upplýsingar um stjórnarmenn Stefnis er að finna á heimasíðu félagsins.

Varamenn eru: Ásgerður Hrönn Sveinsdóttir, rekstrar- og útíbússtjóri hjá Arion banka hf., Gunnar Ingi Jóhannsson, lögmaður hjá Lögmonnum Höfðabakka, Kristbjörg Edda Jóhannsdóttir, deildarstjóri vöruþróunarsviðs Össurar, Þórhallur Örn Guðlaugsson, dósent við Viðskiptafræðideild Háskóla Íslands, og Hörður Kvaran, hópstjóri á fjármálasviði Arion banka hf.

Stjórn skipaði í fyrsta sinn endurskoðunarnefnd í apríl 2011 og í henni er Snjólfur Ólafsson, prófessor, formaður og aðrir nefndarmenn eru Guðlaug Sigurðardóttir, verkfræðingur, og Sturla Jónsson, lögg. endurskoðandi. Endurskoðunarnefndin hélt fimm fundi á árinu 2011 sem var fullskipað á af hálfu nefndarmanna. Nefndarmenn eru óháðir félaginu og nýttist fjölbreytt þekking þeirra á rekstri félaga, endurskoðun og stjórnun vel í starfi nefndarinnar. Nefndin skilaði skýrslu sinni til stjórnar Stefnis í desember sl. Starfsreglur nefndarinnar er að finna á heimasíðu Stefnis. Aðrar undirnefndir stjórnar eru ekki starfræktar, stjórnarmenn hafa tekið að sér hlutverk starfskjaranefndar og er starfskjarastefnu félagsins að finna á heimasíðu þess.

Stjórnarmenn Stefnis tóku allir þátt í að móta og skilgreina meginhlutverk sitt með eftirfarandi hætti:

Meginhlutverk stjórnarinnar er að marka félaginu stefnu og að hafa eftirlit með framkvæmd hennar. Kjarni stefnunnar er að félagið sé leiðandi aðili meðal sjóðastýringarfyrirtækja og að hagsmunir viðskiptavina, eigenda, starfsmanna og þjóðfélagsins í heild séu hafðir að leiðarljósi. Áhersla er lögð á traustan og arðbæran rekstur og að rekstraráætla sé lágmarkuð. Stjórnin leggur áherslu á góða stjórnarhætti og að starf stjórnar og félagsins sé ávallt samkvæmt lögum, reglum og góðum viðskiptaháttum.

Hlutverk stjórnar er skilgreint ítarlegar í starfsreglum stjórnar og samþykktum félagsins.

Á stjórnarfundum í desember 2011 og janúar 2012 mat stjórn Stefnis störf sín og kom með tillögur að úrbótum í starfi stjórnar. Framkvæmdastjóri var ekki viðstaddur matið og stjórnarformaður vék af fundi þegar stjórnarmenn lögðu mat á frammistöðu hennar. Matið í heild sinni var svo kynnt í febrúar sl. Þær úrbætur sem stjórn lagði til hafa fengið tilgreind verklok og ábyrgðarmann. Umsjón matsins var í höndum ritara stjórnar.

Framkvæmdastjóri félagsins frá 1. júlí 2009 er Flóki Halldórsson, 38 ára hagfræðingur frá Háskóla Íslands. Flóki hefur víðtæka reynslu af fjármálamörkuðum og stjórnun. Helstu skyldur framkvæmdastjóra eru að annast daglegan rekstur félagsins þar sem farið er að þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn hefur gefið, sbr. 1 mgr. 68 gr. hfl. Hann ber ábyrgð á upplýsingagjöf til innri og ytri eftirlitsaðila. Framkvæmdastjóra er heimilt að veita öðrum starfsmönnum félagsins umboð til að fara með afmarkaðar heimildir starfsskyldu sinnar að fengnu samþykki stjórnar.

Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á að greina, mæla, fylgjast með og hafa eftirlit með áhættum sem starfsemi félagsins fylgja. Framkvæmdastjóra ber að viðhalda skipuriti sem skýrt tilgreinir ábyrgðarsvið, heimildir starfsmanna og boðleiðir. Framkvæmdastjóri skal móta markmið fyrir innra eftirlit í samráði við stjórn og fylgjast með því að sú eftirfylgni sé skilvirk. Framkvæmdastjóri ræður starfsmenn fyrirtækisins, aðra en þá sem um ræðir í 16. gr. laga nr. 161/2002, og veitir þeim lausn.

Stjórn Stefnis hefur ekki skjalfest stefnu í samfélagslegri ábyrgð; málefnið hefur verið til umræðu innan stjórnar og er að því stefnt að vinnslu og innleiðingu stefnu í samfélagslegri ábyrgð verði lokið fyrir lok árs 2012. Það er engu að síður mikilvægt að benda á að Stefnir býður samkeppnishæfa og ábyrga kosti í fjárfestingu fyrir almenn- ing og sérhæfðari fjárfesta. Stefnir fór fyrir nokkrum hópum fjárfesta á árinu 2011 sem fjárfestu í traustum íslenskum fyrirtækjum með það að leiðarljósi að auka virði þeirra og mögulega skrá félögin á markað. Það er Stefni einnig mikilvægt að upplýsa fjárfesta um þá fjárfestingarkosti sem eru í boði hverju sinni og er markvisst unnið að góðri upplýsingagjöf um sjóði Stefnis á heimasíðu félagsins. Fyrirnefnd atriði telur stjórn Stefnis gefa greinargóðar vísbendingar um þá samfélagslegu ábyrgð sem félagið sýnir þrátt fyrir að stefna sem slík hafi ekki verið skjalfest.

Engir dómar fyrir refsiverðan verkn- að skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum, lögum um fjármálafyrirtæki, eða löggjöf um hluta félög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með fjármálastarfsemi, hafa fallið um Stefni. Upplýsingar um mál fyrir dómstólum tengd Stefni er að finna í skýringum í ársreikningi félagsins.