

# FUNDARGERÐ AÐALFUNDAR ÍSLANDSSJÓÐA HF.

2. apríl 2020, kl. 15:30

Norðurturn, 9. Hæð, Hagasmára 3, 201 Kópavogi

Salur: Hekla

## I. Setning fundar og kjör fundarstjóra

Tanya Zharov, stjórnarformaður Íslandssjóða, setti fundinn kl. 15:30. Tanya bauð hluthafa og gesti velkomna á aðalfund Íslandssjóða og lagði til að Birgir Ottó Hillers, lögfræðingur Íslandssjóða, yrði kjörinn fundarstjóri. Engar athugasemdir voru gerðar við þá tillögu og var hún samþykkt samhljóða. Fundarstjóri þakkaði fyrir traustið sem honum væri sýnt og gekk til dagskrár.

## II. Kosning fundarritara

Gerð var tillaga um að María Björg Ágústsdóttir, deildarstjóri viðskiptaþróunar Íslandssjóða, sjái um fundarritun og var það samþykkt samhljóða.

## III. Lögmæti fundarins

Fundarstjóri tók fram að til fundar hefði verið boðað með löglegum hætti, með 14 daga fyrirvara og það væri í samræmi við 7. gr. samþykka félagsins. Í fundarboði sé greint frá þeim málefnum sem taka bæri fyrir á fundinum, auk þess sem tillögur stjórnar voru sendar hluthöfum innan lögboðins frests. Á fundinn væru mættir fulltrúar hluthafa sem fara samanlagt með 99,7% hlutfjár í félaginu. Fundurinn væri því lögmætur.

Því næst var gengið til boðaðrar dagskrár.

## IV. Boðuð dagskrá

### Dagskrá:

1. Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra um starfsemi félagsins síðastliðið starfsár.
2. Endurskoðaður ársreikningur lagður fram til staðfestingar.
3. Ákvörðun um meðferð hagnaðar á reikningsárinu 2019.
4. Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu lögð fram til samþykktar.
5. Kosning stjórnar: Kosning stjórnarformanns, varaformanns og meðstjórnenda.
6. Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna og undirnefnda stjórnar.
7. Kosning endurskoðunarfélags fyrir félagið.
8. Önnur mál löglega fram borin.

### 1. Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra um starfsemi félagsins síðastliðið starfsár

Fundarstjóri gaf stjórnarformanni orðið.

Stjórnarformaður fór yfir skýrslu stjórnar síðastliðið starfsár hvað varðar helstu atriði í rekstri Íslandssjóða. Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri félagsins 436 milljónum króna og heildartekjur námu 1.713 milljónum króna árið 2019. Eigið fé nam 2.433 milljónum króna samkvæmt efnahagsreikningi í lok ársins. Eiginfjárlutfall félagsins var 66,9%, en lögbundið lágmark er 8%.

Í árslok 2019 voru 27 verðbréfa- og fjárfestingasjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra um 170 milljörðum króna. Á meðal sérhæfðra fjárfestinga eru FAST-1 slhf., Akur fjárfestingar slhf., Eldey TLH hf., FAST-3, þróunarsjóðurinn Langbrók, 105 Miðborg slhf., Alpha hlutabréf og Hrávörusjóðurinn.

Þá fór stjórnarformaður yfir starfsemi á árinu og stjórnarhætti. Greint var m.a. frá að á starfsárinu 2019 voru haldnir 12 stjórnarfundir, 2 fundir í endurskoðunarnefnd og 1 fundur í starfskjaranefnd. Stjórn Íslandssjóða metur árlega störf sín og framkvæmdastjóra, verklag og starfshætti.

Því næst var upplýst um að Íslandssjóðir hafa hlotið viðurkenningu sem fyrirmyndafyrirtæki í góðum stjórnarháttum árlega frá árinu 2013 og að félagið hafi fengið viðurkenningu frá Credit Info sem framúrskarandi fyrirtæki árið 2019 ásamt því að hafa verið valið fyrirmyndarfyrirtæki af Viðskiptablaðinu og Keldunni. Greindi stjórnarformaður frá því að góður árangur var í vexti félagsins út frá ólíkum mælikvörðum, þar að meðal markaðshlutdeild, ávöxtun viðskiptavina, starfsánægju, ásamt tekjum og hagnaði félagsins.

Stjórnarformaður þakkaði meðstjórnendum, framkvæmdastjóra og starfsmönnum Íslandssjóða fyrir góðan árangur og gott samstarf.

Framkvæmdastjóri tók næst til máls og fór fyrst yfir sérstöðu Íslandssjóða og möguleg áhrif COVID 19 á reksturinn. Í því sambandi var greint frá stærðum sjóða og flæði í þá það sem af er ári. Varðandi innlendan sjóðamarkað árið 2019 þá var árið sterkt fyrir Íslandssjóði en markaður verðbréfa- og fjárfestingarsjóða stækkaði í heild um 40 milljarða króna á árinu og þar af stækkuðu sjóðir Íslandssjóða um 21,5 milljarða króna. Markaðshlutdeild verðbréfa- og fjárfestingarsjóða Íslandssjóða óx einnig á árinu en miðað við 1. janúar 2020 eru Íslandssjóðir með 33,1% hlutdeild á markaðnum.

Framkvæmdastjóri fór næst yfir markaðssetningu félagsins á liðnu ári en farið var ólíkar leiðir eftir markhópum. Einnig var sagt frá ábyrgum fjárfestingum hjá Íslandssjóðum en félagið er einn stofnaðila samtaka um ábyrgar fjárfestingar á Íslandi sem stofnuð voru í nóvember 2017 og kallast Iceland SIF. Þá undirrituðu Íslandssjóðir í desember 2017 samstarfssamning við PRI (Principles for Responsible Investment) sem eru sjálfstæð samtök um ábyrgar fjárfestingar og njóta stuðnings tveggja aðildarfélaga Sameinuðu þjóðanna. Stefna Íslandssjóða um ábyrgar fjárfestingar, sem samþykkt var af stjórn 2018, var innleidd að mestu á árinu 2019.

Því næst var farið yfir sviðin „Skuldabréfasjóðir“, „Blandaðir sjóðir“, „Hlutabréfasjóðir“ og „Eignastýring“ og vörur þeirra, árangur samanborið við samkeppni og þróun eigna í stýringu yfir árið. Að lokum fór framkvæmdastjóri stuttlega yfir stöðuna hjá helstu verkefnum sérhæfðra fjárfestinga á árinu 2019 en tók fram að vinna við ársuppgjör þeirra sé í fullum gangi.

Fundarstjóri þakkaði stjórnarformanni og framkvæmdastjóra fyrir sín erindi og gaf orðið laust. Enginn tók til máls um skýrslu stjórnar og framkvæmdastjóra um starfsemi félagsins síðastliðið starfsár.

## **2. Endurskoðaður ársreikningur lagður fram til samþykktar**

Fundarstjóri bar ársreikning Íslandssjóða upp til samþykktar og var hann samþykktur samhljóða.

### 3. Ákvörðun um meðferð hagnaðar á reikningsárinu 2019

Fundarstjóri lagði tillögu stjórnar um ráðstöfun hagnaðar fyrir fundinn.

Lagt var til við aðalfund að greiða út arð að fjárhæð 936 milljónir króna vegna reikningsársins 2019.

Tillagan var samþykkt samhljóða.

### 4. Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu lögð fram til samþykktar

Fundarstjóri gerði grein fyrir tillögu stjórnar um að aðalfundur samþykki starfskjarastefnu félagsins, sem samþykkt hefur verið af starfskjaranefnd og stjórn og er óbreytt frá síðasta aðalfundi. Starfskjarastefnan er svohljóðandi:

## „STARFSKJARASTEFNA ÍSLANDSSJÓÐA HF.

### 1. gr. Markmið

Íslandssjóðir leggja áherslu á að ráða til sín og hafa í sínum röðum framúrskarandi starfsfólk. Markmið starfskjarastefnunnar er að gera starf hjá félaginu að eftirsóknarverðum kosti fyrir hæft starfsfólk og þar með tryggja samkeppnishæfni félagsins, framþróun og viðunandi arðsemi.

Starfskjarastefnan skal stuðla að heilbrigðum rekstri til lengri tíma litið og ekki hvetja til óeðlilegrar áhættusækni. Íslandssjóðir leggja áherslu á að starfskjör stjórnenda og annarra starfsmanna séu samkeppnishæf en hófleg og ekki leiðandi. Við ákvörðun um starfskjör skal horft til ábyrgðar og árangurs og gætt að viðurkenndum jafnréttissjónarmiðum.

Starfskjarastefnan er sett á grundvelli 79. gr. a laga nr. 2/1995 um hlutafélög og tekur mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Í samræmi við löggin skal starfskjarastefna félagsins lögð fram til samþykktar á aðalfundi.

### 2. gr. Viðmið starfskjarastefnu

Íslandssjóðir eru dótturfélag Íslandsbanka hf. Í almennri eigandastefnu Íslandsbanka frá 7. júní 2018 leggur bankinn áherslu á að dótturfélög hans setji sér skýra starfskjarastefnu. Jafnframt að starfskjarastefna og forsendur hennar séu kynntar fyrir hluthöfum tímanlega fyrir aðalfund þannig að hluthafar geti tekið upplýsta afstöðu til stefnunnar. Í eigendastefnunni segir að við ákvörðun um endurgjald fyrir stjórnarsetu skuli taka eðlilegt tillit til umfangs og eðlis rekstrar, ábyrgðar og vinnuframlags.

Samkvæmt starfskjarastefnu Íslandsbanka stuðlar bankinn að því að starfskjarastefnur dótturfélaga hans séu samkeppnishæfar en hóflegar og ekki leiðandi. Samkeppnishæf starfskjarastefna í þessum skilningi felur í sér að félagið eigi að geta laðað að og haldið hæfu starfsfólki og geti verið samkeppnishæft um starfsfólk án þess að vera leiðandi í launaþróun. Félaginu ber að líta til launaþróunar almennt. Launakjör fyrirtækja sem eru með því allra hæsta sem tíðkast á vinnumarkaði eru talin leiðandi.

Hófsemi felur í sér að ákvarðanir um laun séu teknar með varkárum hætti og stuðli ekki að auknum launamun innan félagsins. Forðast skal miklar launabreytingar á stuttu tímabili. Þess í stað er æskilegra að laun séu hækkuð með reglubundnum hætti til samræmis við almenna launaþróun. Laun og önnur hlunnindi skulu vera einföld og gagnsæ eins og kostur er.

### **3. gr. Starfskjaranefnd**

Hjá Íslandssjóðum starfar starfskjaranefnd sem er skipuð tveimur stjórnarmönnum Íslandssjóða. Hlutverk starfskjaranefndar er m.a. að vera leiðbeinandi fyrir stjórn og framkvæmdastjóra um starfskjör félagsins. Hlutverk nefndarinnar er útfært nánar í erindisbréfi sem birt er á heimasíðu Íslandssjóða.

### **4. gr. Starfskjör stjórnarmanna**

Stjórnarmönnum skal greidd föst mánaðarleg þóknun í samræmi við ákvörðun aðalfundar félagsins, svo sem kveðið er á um í 79. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Stjórn skal leggja fram tillögu á aðalfundi félagsins um þóknun fyrir komandi starfsár. Við ákvörðun um fjárhæð þóknunar skal taka mið af þeim tíma sem stjórnarmenn verja til starfans, þeirri ábyrgð sem á þeim hvílir og afkomu félagsins. Óheimilt er að gera starfslokasamninga við stjórnarmenn.

### **5. gr. Starfskjör framkvæmdastjóra**

Starfskjör framkvæmdastjóra skulu vera samkeppnishæf en hófleg og ekki leiðandi, sbr. 2. gr. þessarar starfskjarastefnu.

Ekki skal gera samning við framkvæmdastjóra sem felur í sér starfslokagreiðslur, umfram ákvæði ráðningarsamnings, kjarasamninga og skyldur samkvæmt lögum. Samningsbundinn uppsagnarfrestur framkvæmdastjóra skal ekki vera lengri en sex til tólf mánuðir.

### **6. gr. Breytilegir kjarabættir**

Íslandssjóðir skulu ekki gera samninga um kaupauka, þ.e. starfskjör sem eru skilgreind með árangri og eru ekki þáttur í föstum starfskjörum, þar sem endanleg fjárhæð liggur ekki fyrir með nákvæmum hætti fyrirfram.

Ef stjórn félagsins hyggst taka upp kaupaukakerfi þarf áður að fá samþykki hluthafafundar.

### **7. gr. Upplýsingagjöf**

Íslandssjóðir skulu gera grein fyrir kjörum stjórnarmanna og framkvæmdastjóra í ársreikningi sínum.

Starfskjarastefnu þessa skal birta á heimasíðu félagsins.

### **8. gr. Samþykkt starfskjarastefnu og fleira**

Starfskjarastefnan skal tekin til afgreiðslu á aðalfundi Íslandssjóða og borin undir fundinn til samþykktar, synjunar eða breytingar.

Heimilt er að endurskoða starfskjarastefnuna oftast en árlega og skulu breytingar þá lagðar fyrir hluthafafund til samþykktar.

Starfskjarastefnan er leiðbeinandi fyrir félagið og stjórn. Stjórn skal færa til bókar í fundargerðarbók frávik frá starfskjarastefnunni og skulu þau frávik studd greinargóðum rökum. Gera skal grein fyrir frávikum á næsta aðalfundi félagsins.“

Tillagan var samþykkt samhljóða.

## 5. Kosning stjórnar: Kosning stjórnarformanns, varaformanns og meðstjórnenda

Fundarstjóri gerði grein fyrir þeim aðilum sem gefið hafa kost á sér til setu í stjórn félagsins og varastjórn.

Í aðalstjórn félagsins:

Jensína Kristín Böðvarsdóttir  
Kristján Björgvinsson  
Sigurður B Stefánsson  
Tanya Zharov

Í varastjórn félagsins:

Jón Eðvald Malmquist  
Hólmfríður Einarsdóttir

Stjórnin var sjálfkjörin þar sem ekki bárust aðrar tillögur um stjórnarmenn og engin mótframboð komu fram.

Tanya Zharov var kjörin stjórnarformaður og Kristján Björgvinsson var kjörinn varaformaður.

## 6. Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna og undirnefnda stjórnar

Fundarstjóri lagði tillögu stjórnar við aðalfund fyrir fundinn um að aðalfundur samþykki að þóknun til hvers stjórnarmanns verði óbreytt frá síðasta aðalfundi og sé eftirfarandi:

Þóknun til hvers stjórnarmanns verði kr. 262.000 á mánuði, stjórnarformaður fái greidd kr. 525.000 á mánuði og að varamenn fái 105.000 kr. fyrir hvern setinn fund.

Varamenn fái greitt fyrir einn stjórnarfund í upphafi starfsárs óháð mætingu.

Tillagan var samþykkt samhljóða.

Fundarstjóri lagði því næst fram tillögu stjórnar við aðalfund um að aðalfundur samþykki að þóknun til endurskoðunarnefndar verði óbreytt frá síðasta aðalfundi og sé eftirfarandi:

Þóknun til hvers nefndarmanns verði kr. 205.000 á ári og formaður kr. 255.000 á ári.

Fundarstjóri lagði að lokum fram tillögu stjórnar við aðalfund um að aðalfundur samþykki að þóknun til hvers nefndarmanns starfskjaranefndar verði óbreytt frá síðasta aðalfundi og sé kr. 100.000 á ári.

Tillögurnar voru samþykktar samhljóða.

## 7. Kosning endurskoðunarfélags fyrir félagið

Lagt var til að endurskoðunarfyrirtækið Ernst & Young ehf. verði áfram endurskoðunarfélag Íslandssjóða.

Tillagan var samþykkt samhljóða.

## 8. Önnur mál löglega fram borin

Fundarstjóri spurði því næst hvort stjórn félagsins eða fulltrúar hluthafa kysu að bera upp önnur mál.

Fleiri mál voru ekki borin upp.

Fundarstjóri fékk heimild fundarins til að ganga frá fundargerð í samráði við fundarritara og sagði fundarstjóri aðalfundi Íslandssjóða árið 2020 slitið kl. 16:30.

Kópavogur, 2. apríl 2020

María Björg Ágústsdóttir

*Fundarritari*

Birgir Ottó Hillers

*Fundarstjóri*