



Stjórnarháttayfirlýsing Ísafold Capital Partners

2025

1. Lög og reglur um stjórnarhætti sem Ísafold Capital Partners fylgir

Ísafold Capital Partners hf. (hér eftir nefnt "ÍCP") er sjálfstætt starfandi fjármálafyrirtæki og starfar samkvæmt starfsleyfi útgefnu af Fjármálaeftirlitinu. Félagið starfar meðal annars eftir lögum um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020 og lögum nr. 140/2018 um aðgerðir gegn peningapvætti og fjármögnun hryðjuverka. Félagið sætir eftirliti skv. lögum um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi nr. 87/1998. Nánari yfirlit yfir gildandi lög og reglur um starfsemi fjármálafyrirtækja má finna á heimasíðu Fjármálaeftirlitsins (<http://www.fme.is>). Til þess að tryggja örugga þjónustu við viðskiptavinum og eftirfylgni við gildandi lög og reglugerðir hefur félagið sjálft sett sér reglur og verkferla. Markmiðið með slíkum reglum er meðal annars að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra og stuðla að bestu mögulegu framkvæmd viðskiptafyrirmæla.

ÍCP fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins, eins og þær eru á hverjum tíma. Stjórnarháttayfirlýsing þessi byggir á 6. útgáfu leiðbeininganna, með þeim undantekningum sem fram koma í yfirlýsingunni. Leiðbeiningarnar má finna á <http://www.leidbeiningar.is>.

2. Innra eftirlit og áhættustýring

Stjórn ÍCP ber ábyrgð á því að fullnægjandi og skilvirk áhættustýring og innra eftirlitskerfi sé ávallt til staðar hjá félaginu. Áhættustýring er í höndum yfirmanns áhættustýringar sem ásamt framkvæmdastjóra ÍCP ber ábyrgð á að þróa aðferðir til að greina, mæla, fylgjast með og hafa eftirlit með þeim áhættum sem starfseminni fylgja, að viðhalda skipuriti sem skýrt tilgreinir ábyrgðarsvið, heimildir starfsmanna og boðleiðir, að tryggja deiling ábyrgðar sé með fullnægjandi hætti, að móta viðeigandi markmið fyrir innra eftirlit og að fylgjast með að innra eftirlitskerfið sé fullnægjandi og skilvirkt.

Regluvörslu ÍCP er útvistað til BBA//Fjeldco. Meðal verkefna regluvarðar er að fylgjast með og meta reglulega hæfi og skilvirkni tiltekinna ráðstafana ÍCP og aðgerða sem gripið er til, til þess að bæta úr mögulegum misbrestum við að uppfylla skyldur sínar samkvæmt lögum um verðbréfaviðskipti. Regluvörður sér auk þess um fræðslu, ráðgjöf og aðstoð til starfsmanna. Fræðsla til starfsmanna hefst við upphaf starfs og er samfelld og regluleg yfir starfstímann. Regluvörður gefur stjórn ÍCP árlega skýrslu um störf sín.

Innri endurskoðun ÍCP er útvistað til Deloitte ehf. Innri endurskoðandi og regluvörður hafa báðir óheftan aðgang að upplýsingum og starfsstöð ÍCP. Vald og úrræði innri endurskoðanda eru tryggð í samræmi við lög og reglur sem gilda um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Innri endurskoðandi framkvæmir árlega úttektir á starfsemi ÍCP og gefur stjórn félagsins skýrslu um störf sín.

Ytri endurskoðandi ÍCP er KPMG ehf. KPMG leggur árlega óháð mat á ársreikning ÍCP, hvort hann sé í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju og gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu ÍCP.

3. Samfélagsleg ábyrgð

Stefna um ábyrgar fjárfestingar

ÍCP hefur innleitt stefnu um ábyrgar fjárfestingar. Stefnan setur fram viðmið um ábyrgar fjárfestingar með hliðsjón af reglum Sameinuðu Þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (e. United Nations Principles for Responsible Investments). Með ábyrgum fjárfestingum er átt við fjárfestingar sem auk þess að horfa til áhættu og ávöxtunar taka tillit til annarra ófjárhagslegra þátta s.s. umhverfismála, félagslegra málefna og góðra stjórnarhátta (UFS, e. ESG).

Hlutverk ÍCP er að stýra fjármunum viðskiptavina sinna í þeim tilgangi að ná góðri áhættuveginni langtímaávöxtun. Sem fjármögnunaraðili ýmissa verkefna hefur ÍCP ákveðið vald til að stýra því hvaða og hvernig fyrirtækjum er fjárfest í. Rannsóknir hafa sýnt að þeir sem eru vakandi fyrir þessum þáttum og taka ábyrgð á rekstri sínum með tilliti til UFS draga úr áhættu í rekstrinum og eru líklegri til að ná árangri til lengri tíma. ÍCP lítur svo á að tillit til þessara þátta muni styrkja grundvöll langtímaávöxtunar fjárfestinga sinna.

Hagsmunaárekstrar og trúnaðarskylda

ÍCP hefur sett reglur um hagsmunaárekstra sem nálgast má á heimasíðu félagsins. Að auki hefur stjórn félagsins sett verklagsreglur um eigin viðskipti ÍCP og starfsmanna félagsins. Markmið þessara reglna er að stuðla að óhlutdrægni gagnvart viðskiptavinum og sjóðum í rekstri félagsins og jafnræði á milli þeirra, koma í veg fyrir hagsmunaárekstra, tryggja óhæði starfsmanna og trúnað og trúverðugleika.

4. Stjórn ÍCP

Samsetning stjórnar

Samsetning stjórnar ÍCP ber með sér fjölbreytni og breidd í hæfni, reynslu og þekkingu, sbr. kafla um stjórnarmenn.

Stjórn ÍCP er skipuð þremur stjórnarmönnum og tveimur varamönnum. Stjórnarformaður er Þórólfur Sigurðsson og aðrir stjórnarmenn eru þau Lúðvík Örn Steinarsson og Katrín Helga Hallgrímsdóttir.

Varamenn stjórnarinnar eru Kristinn Helgi Guðjónsson og Einar Páll Gunnarsson.

Stjórnin starfar í samræmi við lög, reglur og starfsreglur stjórnarinnar. Starfsreglum stjórnar er ætlað að tryggja jafnræði við meðferð mála fyrir stjórn, vandaða og óháða málsmeðferð og koma í veg fyrir hagsmunaárekstra í starfsemi ÍCP. Reglunum er auk þess ætlað að styrkja umgjörð um viðskipti stjórnarmanna og félaga þeim tengdum við ÍCP og dótturfélög.

Stjórn ÍCP kemur að lágmarki saman fjórum sinnum á ári og oftast ef þurfa þykir. Á árinu 2024 voru haldnir fimm stjórnarfundir sem allir voru ákvörðunarbærir og mættu allir stjórnarmenn á alla fundi. Hlutverk stjórnarinnar er að móta stefnu, hafa eftirlit með starfsemi ÍCP og taka stærri ákvarðanir fyrir félagið. Stjórnin hefur engar undirnefndir skipað, en það kemur til vegna smæðar félagsins. Starfsreglur stjórnar, sem finna má á heimasíðu félagsins (<http://www.isafoldcp.is>), innihalda ítarlegri upplýsingar um starfsemi stjórnar og stjórnarmanna.

5. Stjórnarmenn ÍCP

Þórólfur Sigurðsson – stjórnarformaður

Þórólfur Sigurðsson er fæddur 23. ágúst 1962 og er búsettur í Reykjavík. Þórólfur útskrifaðist með cand. oecón. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1987 og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum.

Þórólfur starfaði sem framkvæmdastjóri Rekstrarfélags Virðingar hf. frá 2011 – 2019. Áður starfaði hann sem viðskiptastjóri fyrirtækja hjá Íslandsbanka hf. 2009 – 2011, hjá Sparisjóðabanka Íslands hf. 2007 – 2009, fyrst í eigin viðskiptum og síðar á fyrirtækjasviði og þar áður í eignastýringu hjá Verðbréfafjónustu Sparisjóðanna hf. 2006 – 2007. Þórólfur starfaði við eignastýringu fyrir fagfjárfesta hjá Kauppingi hf. 1996 – 2002, var fjármála- og skrifstofustjóri hjá KASK á Hornafirði 1992 – 1996, framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs málm- og skipasmiða 1990 – 1992 og þar áður hjá Verðbréfamarkaði lðnaðarbankans hf./Íslandsbanka 1987 – 1990.

Þórólfur hefur verið í stjórn ÍCP frá hluthafafundi félagsins þann 30. ágúst 2019. Þórólfur er ekki hluthafi í félaginu.

Katrín Helga Hallgrímsdóttir – stjórnarmaður

Katrín Helga er fædd 11. desember 1976 og er búsett í Reykjavík. Hún er lögfræðingur að mennt með BA í hagfræði frá HÍ. Hún lauk LL.M frá University of Chicago og cand.juris frá Háskóla Íslands 2001. Katrín er lögfræðingur Samorku. Áður starfaði hún á velferðarsviði

Reykjavíkurborgar, þar sem hún var starfandi framkvæmdastjóri Barnaverndar Reykjavíkur. Þar áður var hún stundarkennari og aðjúnt við lagadeild Háskólans á Bifröst í kröfurétti, stjórnarháttum, kaupum og sölu fyrirtækja. Á árunum 2000-2013 var hún meðeigandi og framkvæmdastjóri BBA/Legal með hléi frá 2006-2007 þegar hún starfaði hjá Straumi Burðarás fjárfestingarbanka á lögfræðisviði.

Katrín hefur verið í stjórn ÍCP síðan 30. ágúst 2019. Katrín er ekki hluthafi í félaginu.

Lúðvík Örn Steinarsson – stjórnarmaður

Lúðvík Örn er fæddur í Reykjavík 8. Júlí 1968. Hann lauk stúdentsprófi frá Verzlunarskóla Íslands árið 1998 og embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands 1994. Lúðvík starfar í dag sem sviðsstjóri fjármála- og stjórnsýslusviðs Garðabæjar. Lúðvík öðlaðist héraðsdómslögmannsréttindi 1996 og leyfi til málflutnings fyrir Hæstarétti 2004. Lúðvík starfaði sem lögmaður í Reykjavík frá árinu 1995, fyrst sem fulltrúi Ásgeirs Þór Árnasonar hrl. og sem meðeigandi að Lögmáli ehf. frá 1996 til ársins 2024.

Lúðvík hefur verið í stjórn ÍCP síðan 30. Ágúst 2019. Lúðvík er ekki hluthafi í félaginu.

Kristinn Helgi Guðjónsson – varamaður

Kristinn Helgi er fæddur í Reykjavík 3. mars 1985. Kristinn lauk stúdentsprófi frá Verzlunarskóla Íslands árið 2005, B.S. í hagfræði frá Háskóla Íslands árið 2009 og MSc í fjármálum og alþjóðaviðskiptum frá Aarhus School of Business. Kristinn starfar sem áhættustjóri hjá ÍCP.

Einar Páll Gunnarsson – varamaður

Einar Páll er fæddur í Reykjavík 22. júlí 1994. Einar lauk stúdentsprófi frá Verzlunarskóla Íslands árið 2014, BSc prófi í Viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík árið 2017 og MSc prófi í fjárfestingum frá Imperial College Business School árið 2018. Einar starfar sem fjármálastjóri Langasjávar.

6. Óhæði stjórnarmanna

Í ljósi þess eftirlitshlutverks sem stjórnin gegnir er enginn stjórnarmaður meðal daglegra stjórnenda eða meðlimur í framkvæmdastjórn ÍCP. Veigamesta hlutverk stjórnar ÍCP er að hafa eftirlit með daglegum rekstri félagsins. Það er því mikilvægt að meirihluti stjórnarmanna séu óháðir félaginu og stórum hluthöfum þess. Þátttaka óháðra stjórnarmanna dregur úr áhrifum stórra hluthafa í stjórn félagsins og tryggir hagsmuni heildarinnar í stað tiltekinna hluthafa. Stjórn ÍCP metur óhæði stjórnarmanna og gerir niðurstöðu sína aðgengilega hluthöfum.

Allir stjórnarmenn þiggja laun fyrir stjórnarmennsku sína en enginn þeirra hefur gert kaupréttarsamning við ÍCP eða hluthafa félagsins. Laun stjórnarmanna eru ákvörðuð á aðalfundi ÍCP.

Samkvæmt skilgreiningum leiðbeininga um stjórnarhætti teljast allir aðalmenn óháðir ÍCP. Þá eru engin hagsmunatengsl milli stjórnarmanna ÍCP og helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins eða móðurfélagsins.

7. Framkvæmdastjóri ÍCP

Gísli Valur Guðjónsson er er fæddur 13. október 1979 og er búsettur í Reykjavík. Gísli útskrifaðist með Dipl.W.Ing gráðu frá háskólanum í Karlsruhe og hefur lokið prófi í verðbréfiðskiptum. Um skyldur Gísla Vals sem framkvæmdastjóra fer skv. ákvæðum laga um hlutafélög og laga um fjármálafyrirtæki.

Gísli Valur tók við starfi framkvæmdastjóra ÍCP hf. 30. ágúst 2019. Áður starfaði hann sem forstöðumaður sérhæfðra fjárfestinga hjá Íslenskum verðbréfum hf. 2015 – 2019, hjá Straumi fjárfestingabanka hf. 2014 – 2015 sem forstöðumaður eignaumsýslu og þar áður á lánasviði Straums frá 2007 – 2012 og áhættustýringu Glitnis banka frá 2005 – 2007. Gísli Valur hefur setið í stjórnnum fjölmargra fyrirtækja á sínum starfsferli.

8. Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

ÍCP er í ríflega 50% eigu Gísla Vals Guðjónssonar (beint og í gegnum einkahlutafélag), þá eiga aðrir starfsmenn ÍCP tæpan 50% hlut. Brjánn Bjarnason (15%), Elmar Eðvaldsson (15%), Kristinn Guðjónsson (9,99%) og Ágúst Örn Arnarson (9,99%), allt í gegnum einkahlutafélög sín. Hluthafar fá allar helstu upplýsingar á aðalfundi ÍCP en þeim er einnig heimilt að leita til stjórnarformanns, framkvæmdastjóra, fjármálastjóra eða regluvarðar, óski þeir frekari upplýsinga.

9. Upplýsingar um brot á lögum og reglum sem viðeigandi eftirlits- og eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað.

ÍCP hefur ekki gerst brotlegt um refsiverðan verknað samkvæmt lögum.

10. Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Með vísan til smæðar ÍCP, eignarhalds og starfsemi félagsins hefur félagið vikið frá eftirfarandi atriðum í 6. útgáfu af leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins:

- Grein 1.1.2 og 1.1.6 um birtingu tiltekinna upplýsinga á vefsíðu félagsins í tengslum við aðalfund.
- Grein 1.4. um tilnefningarnefnd vegna stjórnarsetu.
- Grein 2.6 um árangursmat stjórnar, starfa framkvæmdastjóra og rekstur félagsins.
- Grein 5 um stofnun og störf undirnefnda, að öðru leyti en fram kemur í stjórnarháttayfirlýsingu þessari.

- Grein 6.2 um ófjárhagslega upplýsingagjöf.
- Ákvæði 12. tl. greinar 6.2.2 um birtingu ársreiknings og skýrslu stjórnar á vefsíðu félagsins.

11. Niðurlag

Stjórnarháttayfirlýsingu þessari er ætlað að veita sem bestar upplýsingar um stjórnarhætti ÍCP og er ætluð viðskiptavinum, hluthafa, eftirlitsaðilum og öðrum hlutaðeigandi aðilum.

Samþykkt í Reykjavík, 30. október 2025

Stjórn Ísafold Capital Partners hf.

Þórólfur Sigurðsson,
stjórnarformaður

Katrín Helga Hallgrímsdóttir

Lúðvík Örn Steinarsson