

# Stefna um nýtingu atkvæðisréttar ÍV sjóðir hf.

## Tilgangur og markmið

ÍV sjóðir hf. (ÍV sjóðir) hafa í samræmi við góða stjórnarhætti og kröfur um gagnsæi, sbr. 20. gr. reglugerðar nr. 471/2014, sett stefnu um nýtingu atkvæðisréttar sem fylgja kann einstökum fjármálagerningum í eigu verðbréfa- og fjárfestingarsjóða í rekstri hjá ÍV sjóðum (sjóðirnir). Markmið stefnunnar er að tryggja að nýting þess atkvæðaréttar sem fylgir fjármálagerningum sjóðanna sé í þágu hagsmuna sjóðanna og hlutdeildarskírteinishafa þeirra. Stefnan er einnig sett í þágu gagnsæis þannig að fyrirfram liggi fyrir þau viðmið sem höfð eru til hliðsjónar við mat á því hvort og þá hvernig atkvæðisréttur er nýttur.

## Almenn viðmið

Framkvæmdastjóri ÍV sjóða eða viðkomandi sjóðsstjóri fylgjast með tilkynningum um boðun hluthafafunda og annarra funda sem tengjast fjármálagerningum í eigu sjóðanna. Þegar fram eru komnar tillögur sem bera á undir hluthafafundi skal mat lagt á tillögurnar út frá hagsmunum hlutdeildarskírteinishafa. Eftirtalin grunnsjónarmið eru höfð til hliðsjónar við mat á því hvort atkvæðaréttur skuli nýttur og þá hver afstaða skuli vera til fram kominnar tillögu:

- er tillagan fallin til að styrkja viðkomandi félag og er hún jafnframt almennt fallin til að vera til hagsbóta fyrir hlutdeildarskírteinishafa og er hún í samræmi við þá stefnu sem mótuð hefur fyrir um fjárfestingar sjóðanna;
- tillögur sem hafa það að markmiði að styrkja góða stjórnarhætti og samfélagslega ábyrgð félaga skulu almennt studdar með atkvæðum ÍV sjóða, enda gengið út frá því að félag sem virðir góða stjórnarhætti og hagar rekstri sínum á samfélagslega ábyrgan hátt sé almennt betur fallið til að skila eigendum sínum góðri arðsemi til langframa;
- tillögur um greiðslu arðs og/eða eftir atvikum um kaup á eigin bréfum skulu metnar af framkvæmdastjóra ÍV sjóða og viðkomandi sjóðstjóra og afstaða mótuð meðal annars með tilliti til þess að samþykkt tillögunar sé ekki til þess fallin að veikja fjárhagslega burði félagsins til arðsemis í rekstri til framtíðar litið.

Framkvæmdastjóri ÍV sjóða skal sjá til þess að afstaða til einstakra tillagna sé mótuð tímanlega fyrir viðkomandi fund. Bókað skal hvort fyrirhugað er að mæta á fund, hver sé afstaða til tillagna sem þýðingu hafa fyrir sjóðina og hlutdeildarskírteinishafa og jafnframt ákveðið hver/hverjir skuli fara með atkvæði ÍV sjóða á viðkomandi fundi.

## Stjórnarkjör

Við stjórnarkjör skal horft á samsetningu stjórnar í heild, menntun einstakra frambjóðenda og reynslu þeirra í viðkomandi starfsemi, samskiptahæfni og mannorð. Haft skal að að leiðarljósi að kjörin sé stjórn sem sé mönnuð með þeim hætti að hún sem heild myndi vel starfhæfa og faglega öfluga einingu.

LMO  
KF  
KK

Í samræmi við góða stjórnarhætti skal leitast við að stuðla að því að til staðar séu óháðir stjórnarmenn og reglur settar um varnir gegn hagsmunaárekstrum eða fyrir liggja fyrirheit um að slíkar reglur verði settar.

Horft skal til þess að reglum VÍ um stjórnarhætti fyrirtækja sé fylgt. Þá er horft til þess að stjórnir séu mannaðar jafnt af báðum kynjum. Jafnan skulu ekki studdir í stjórn einstaklingar þar sem aðstæður eru með þeim hætti að líkur séu á að viðkomandi stjórnarmaður yrði oft vanhæfur til meðferðar einstakra mála. Þegar aðstaða er slík að frambjóðandi í stjórn eða aðilar tengdir honum eða maka hans eiga umtalsverð viðskipti við viðkomandi félag skal það jafnan leiða til þess að slíkur aðili sé ekki studdur í stjórnarkjöri, enda má jafnan draga í efa að slíkur stjórnarmaður sé í hvívetna vel til þess fallinn að gæta hagsmuna félagsins og hluthafa þess.

Almennt skal það ekki standa í vegi fyrir því að einstaklingur sé studdur í stjórnarkjöri að hann sé fjárhagslega tengdur aðila sem á verulegan eignarhlut í félaginu, enda sé hann almennt vel hæfur til að gegna stöðu stjórnarmanns. Er þannig lagt til grundvallar að í slíkum tilvikum fari jafnan saman persónulegir hagsmunir viðkomandi stjórnarmanns og félagsins sem um ræðir og þar með hlutdeildarskírteinishafa. Lagt skal þó mat á aðstæður hverju sinni og ávallt skal höfð hliðsjón af grunnreglum um góða stjórnarhætti við stjórnarkjör og mat á frambjóðendum til stjórnar.

## Starfskjarastefna

Þegar afstaða er tekin til starfskjarastefnu sem félög setja sér samkvæmt lögum um hlutafélag skal byggt á því að stefnan sé í samræmi við góða stjórnarhætti. Almennt er gengið út frá því að samkeppnishæf kjör sé ein af forsendum arðsams rekstrar og þannig í þágu hlutdeildarskírteinishafa. Ef gert er ráð fyrir að kjör séu að einhverju leyti árangurstengd þarf slík tenging að vera byggð á hlutlægum mælanlegum viðmiðum og vera með þeim hætti að hún sé ekki fallin til óhóflegrar áhættusækni starfsmanna. Kaupaukakerfi og/eða kaupréttakerfi skulu vera með þeim hætti að þau tryggi að hagsmunir viðkomandi félags og starfsmanna sem falla undir slík kerfi séu samofnir og að slík kerfi séu innan þess ramma sem er samfélagslega ásætlanlegt miðað við það umhverfi sem félagið starfar í og séu jafnframt ekki fallin til að auka óhóflega áhættutöku félagsins eða starfsmanna þess. Ákvarðanir sem tengjast starfskjarastefnu skulu metnar út frá langtímasjónarmiðum og þess gætt að hagsmunir viðkomandi félags og hluthafa þess séu í fyrirrúmi til langs tíma, en ekki skammtímahagsmunir lykilstjórnenda.

## Tengsl við móðurfélag

ÍV sjóðir er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. ÍV sjóðir virða þá reglur í hvívetna að félaginu sé óheimilt að fara eftir beinum og óbeinum fyrirmælum frá móðurfélagi sínu. Atkvæðarétti vegna sjóðanna skal því ávallt beitt sjálfstætt og óháð Íslenskum verðbréfum hf. í samræmi við þá stefnu sem hér er sett.

Akureyri, 26. nóvember 2019

Í stjórn ÍV sjóða:

Kelbunn Friðrik  
Luqas Lósson  
Katrín Karad.