

STJÓRNHÁTTAYFIRLÝSING ÍSFÉLAGS HF.

Meginmarkmið stjórnarháttayfirlýsingar Ísfélags hf. (“Ísfélagið”) er að skýra með gagnsæjum hætti hlutverk og ábyrgð stjórnenda þess til að auðvelda þeim að rækja störf sín og um leið að treysta hag hluthafa og annarra hagaðila.

Stjórnarhættir félagsins taka fyrst og fremst mið af lögum nr. 2/1995, um hlutafélög, samþykktum félagsins, starfsreglum stjórnar og Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu, gefnum út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins.

Félagið telur sig fylgja framangreindum leiðbeiningum um stjórnarhætti í öllum meginráttum með eftirtöldum undantekningum:

1. Félagið hefur ekki skipað tilnefninganefnd þar sem stjórn félagsins hefur ekki talið næg rök vera fyrir hendi.
2. Félagið víkur frá reglu um að minnsta kosti tveir þeirra stjórnarmanna sem óháðir eru félaginu og daglegum stjórnendum þess, skuli jafnframt vera óháðir stórum hluthöfum félagsins.

Samþykktir félagsins, starfsreglur stjórnar, starfsreglur endurskoðunarnefndar og starfsreglur starfskjaranefndar er að finna á heimasíðu Ísfélagsins, www.isfelag.is. Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu 2021 er að finna á heimasíðu Viðskiptaráðs, www.vi.is.

Fyrirtækið

Ísfélag hf. var stofnað árið 1901 og er elsta starfandi hlutafélag landsins.

Ísfélag hf. er eitt af stærstu sjávarútvegsfyrirtækjum landsins og stundar veiðar og vinnslu á uppsjávarfiski, bolfiski og rækju. Félagið er einn stærsti framleiðandi á fiskimjöli og lýsi á Íslandi. Hjá félaginu voru á árinu 2024 að meðaltali 374 stöðugildi í landi og á sjó. Árið 2023 voru stöðugildi 413 og á árinu 2022 voru þau 374. Ísfélag gerir út níu fiskiskip og er með starfsemi í Vestmannaeyjum, Þórshöfn og Siglufirði, auk þess að eiga hlutdeildarfélag á Grænlandi sem stundar veiðar á uppsjávarfiski. Á liðnu ári lokaði félagið fiskvinnslu félagsins í Þorlákshöfn.

Ísfélag einsetur sér að vera fyrirmynd um ábyrga og arðbæra viðskiptahætti og vinna í sátt við umhverfi og samfélag. Félagið stundar veiðar úr nytjastofnum á Íslandsmiðum og nokkrum tilteknum deilistofnum og vill hámarka nýtingu þeirra til lengri tíma. Félagið kappkostar að umgangast lífríki sjávar með sjálfbærum hætti.

Ísfélag hf. selur afurðir sínar til ýmissa sölufyrirtækja og framleiðenda. Mjöl- og lýsisafurðir eru að langmestu leyti seldar beint til fóðurframleiðenda. Bolfisk- og uppsjávarafurðir eru seldar til ýmissa aðila sem vinna afurðir úr vörunni eða áframselja hana.



Ísfélagið á Þriðjungshlut í Iceland Pelagic ehf., sem selur aðallega uppsjávarafurðir, og fjórðungshlut í StorMar ehf., sem selur aðallega bolfiskafurðir. Öll viðskipti við söluaðila, þar með talin þessi tengdu fyrirtæki, eru gerð á eðlilegum viðskiptakjörum og uppfylla kröfur um armslengdarviðskipti.

Ísfélag hf. starfar eftir lögum og reglum sem lúta að rekstri fiskiskipa, nýtingu fiskveiðiauðlindarinnar og matvælaframleiðslu, auk þess sem framleiðsla félagsins er vottuð af alþjóðlegum vottunaraðilum.

Starfsemin lýtur opinberu eftirliti stofnana sem framfylgja lögum og reglum. Lögð er áhersla á að farið sé að lögum og reglum í starfsemi félagsins. Það er gert með skilvirkum verkferlum og góðu samstarfi við eftirlitsaðila.

Starfsemi félagsins lýtur auk þess ýmsum opinberum reglum og eru helstu starfsstöðvar og útgerð skipa þess háðar leyfum opinberra aðila.

Innra eftirlit og áhættustýring

Daglegur rekstur er í höndum stjórnenda Ísfélags þar sem leitast er við að hafa verkferla og eftirlit með áhættuþáttum rekstrar. Áætlanagerð og uppgjör gegna mikilvægu hlutverki í innra eftirliti með rekstri og er farið reglulega yfir rekstur einstakra deilda með stjórn félagsins.

Ársreikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, IFRS, sbr. 92. gr. laga nr. 3/2006, um ársreikninga og er settur fram í Bandaríkjadollurum (USD).

Endurskoðunarnefnd er starfandi og henni settar starfsreglur. Nefndin skal meðal annars hafa eftirlit með gerð reikningsskila, eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits og áhættustýringar auk þess að hafa eftirlit með endurskoðun ársreiknings. Endurskoðunarnefndin gefur stjórn álit sitt á reikningsskilunum áður en þau eru lögð fram til samþykktar stjórnar. Þá skal endurskoðunefnd setja fram tillögur til stjórnar um val á ytri endurskoðanda eða endurskoðunarfyirtæki. Hún skal einnig meta óhæði endurskoðanda eða endurskoðunarfyirtækis og hafa eftirlit með öðrum störfum ytri endurskoðenda.

Stærstu áhættuþættir í rekstri eru tengdir úthlutun aflaheimilda, aflabrögðum, sölu, verðmæti afurða og verðþróun á helstu afurðum. Starfsemin er vertíðabundin þar sem oft er framleitt mikið magn á stuttum tíma og getur þá orðið mikil tímamunur á því hvenær lagt er út fyrir kostnaði og hvenær tekjur skila sér.

Forstjóri og fjármálastjóri hafa heimild til að gera framvirka samninga til takmörkunar á gengis- og vaxtaáhættu félagsins.

Hluthafar, stjórn, undirnefndir stjórnar og framkvæmdastjórn

Stjórn Ísfélags hf. skipa fimm stjórnarmenn en heimilt er að hafa sjö stjórnarmenn og eru þeir kosnir á aðalfundi af hluthöfum félagsins. Við kosningu stjórnar skal tryggt að hlutfall hvors kyns sé ekki lægra en 40%. Stjórnin kys sér formann úr sínum hópi, afl atkvæða ræður úrslitum á stjórnarfundum, en falli atkvæði jafnt, ræður atkvæði formanns. Stjórn á samskipti við hluthafa í samræmi við ákvæði laga, samþykktu félagsins og starfsreglna stjórnar. Hluthafafundir eru haldnir að minnsta kosti einu sinni á ári eða oftar ef þurfa þykir. Um hlutverk og skyldur stjórnar fer samkvæmt samþykktum félagsins.

Stjórn Ísfélags fer með æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Henni ber að stuðla að viðgangi félagsins og hafa eftirlit með daglegum rekstri þess. Stjórn ber ábyrgð á stefnumótun félagsins og leggur mat á það hvernig henni er hrint í framkvæmd. Stjórnin hefur, ásamt forstjóra, forystu um að móta stefnu, setja markmið og skilgreina áhættuviðmið félagsins. Henni ber að tryggja virkt eftirlitskerfi sem meðal



annars felst í því að fyrirkomulag áhættustýringar og innra eftirlits sé formlegt, skjalfest og í reglulegri vöktun. Stjórnin sér um að gæta hagsmuna allra hluthafa og gæta jafnræðis milli þeirra. Stjórnin sér til þess að félagið starfi samkvæmt lögum og reglum. Þá hefur stjórnin með höndum ráðningu og uppsögn forstjóra félagsins. Forstjóri annast daglegan rekstur félagsins í samræmi við stefnu stjórnar.

Samkvæmt starfsreglum stjórnar skal stjórnin árlega meta störf sín, stærð, samsetningu, verklag og starfshætti, svo og störf undirnefnda og frammistöðu forstjóra. Stjórnin skal jafnframt yfirfara og meta þróun félagsins og hvort hún sé í samræmi við markmið og áætlanir.

Við fundi má nýta fjarfundabúnaður þar sem stjórnarmenn eru dreifðir um landið.

Þannig samþykkt af stjórn Ísfélags hf., þann 23. janúar 2025.