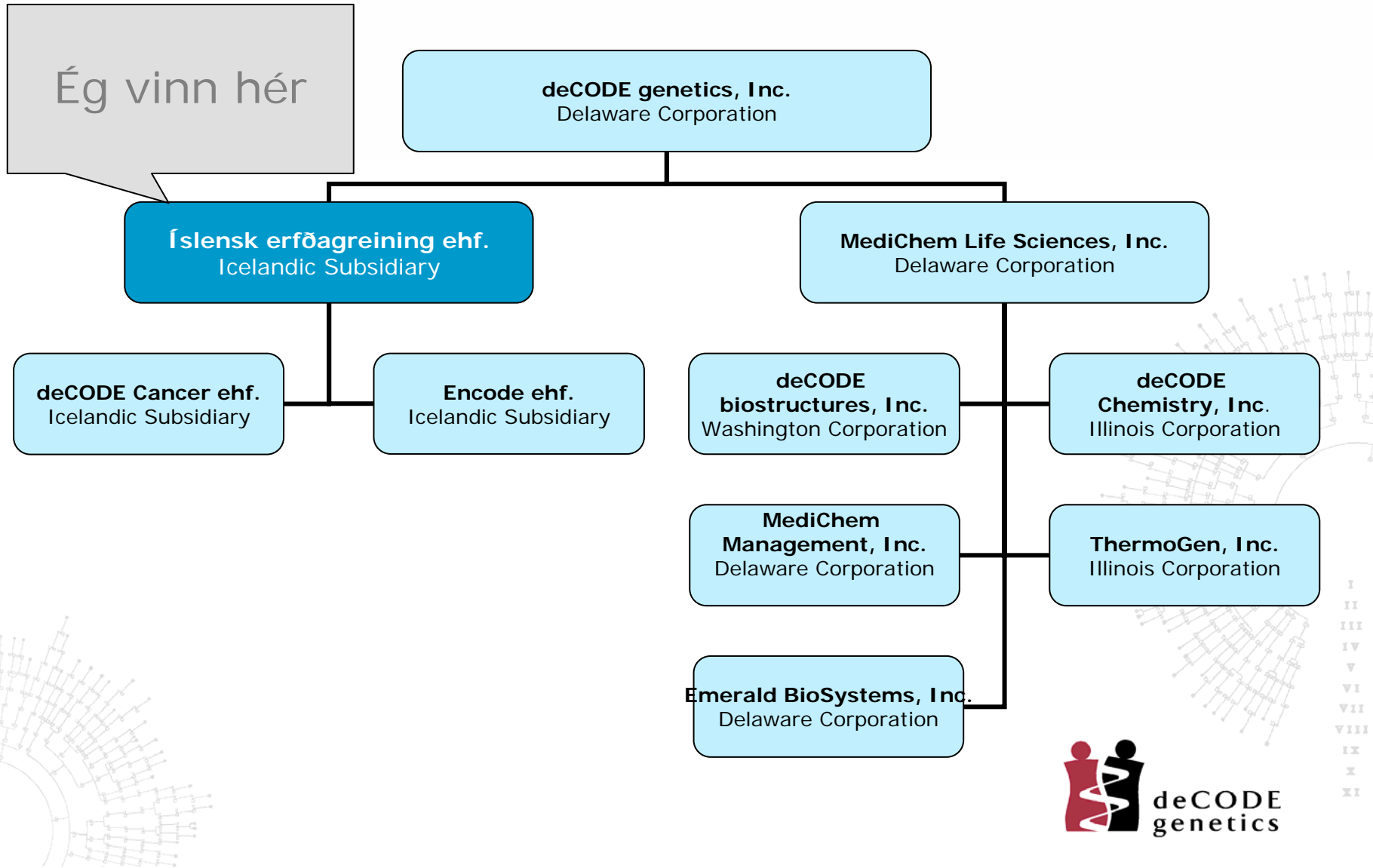




Sarbanes-Oxley löggjöfin frá 2002

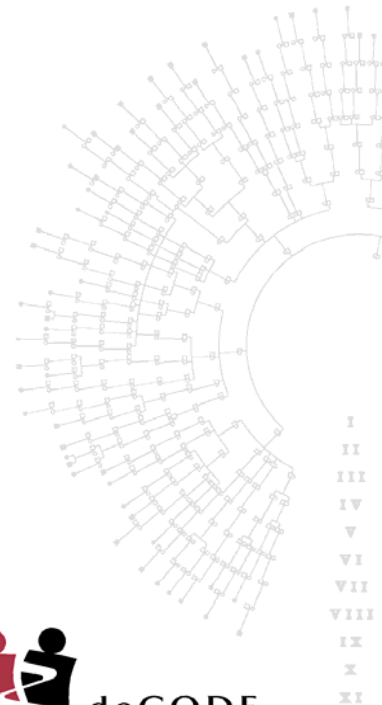
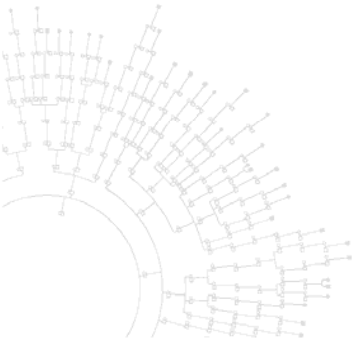
Tanya Zharov

Hvað koma bandarísk lög okkur við?



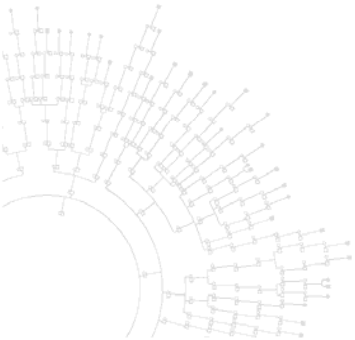
ÍE er dótturfélag deCODE sem er skráð félag á NASDAQ – Kostir þess eru

- Aðgangur að fjármagni
 - US\$ 200M útboð á árinu 2000
 - US\$ 150M skuldabréfaútboð í mars 2004
- Tók tvo daga að afla fjárins
- Borgar launin okkar



Skráning á NASDAQ árið 2000

- Af hverju NASDAQ?
 - Alþjóðlegur markaður
 - Sterkur í líftækni
 - Margir fjárfestar sem hafa þekkingu og áhuga á líftæknigeiranum
 - Mest fjármagn á þessu sviði er í Bandaríkjunum



Áhrif skráningarinnar á fyrirtækið

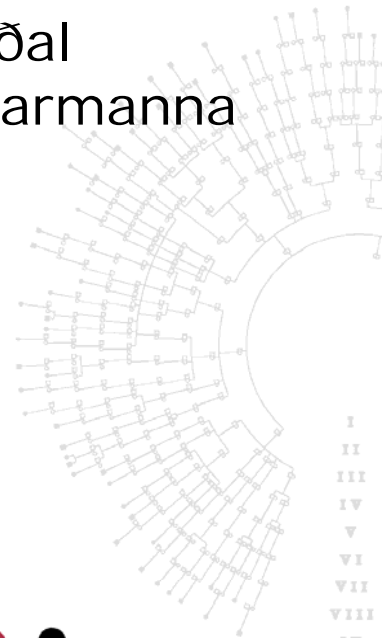
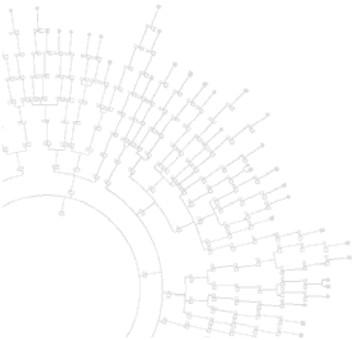
- Mikilvægt að fjármála- og lögfræðideildir séu virkar
- Góðir ráðgjafar, endurskoðendur, lögmenn og fleiri
- Mikil vinna í skýrslugerð fyrir SEC
- Þýða þarf íslensk gögn yfir á ensku
- Fara yfir fréttatilkynningar
- Hafa gott eftirlit með því sem gerist í fyrirtækinu
- Mikilvægt að starfsmenn haldi trúnað
- Innherjareglur skv. bandarískum lögum
- Sérreglur um stjórnendur og meðferð á þeirra hlutum
- Óhjákvæmilega mikill kostnaður vegna ráðgjafa og innri uppbyggingar

Sarbanes-Oxley Act of 2002

- Lögin hafa mikil áhrif á bandarísk almenningshlutafélög og endurskoðendur
- Tvær mikilvægar greinar:
 - "Section 302" (Disclosure Controls and Procedures or "DC&P")
 - Gera kröfu um ársfjórðungslega vottun forstjóra og fjármálastjóra
 - Fjármálastjóri og forstjóri votta sérstaklega að skýrslur þær sem eru sendar til SEC (bandaríska fjármála- og verðbréfaeftirlitinu) séu réttar og innihaldi allar upplýsingar
 - Fjármálastjóri og forstjóri votta virkni innra eftirlits
 - Section 404 (Internal Control Attest-Vottun á Innra Eftirliti)
 - Gerð krafa um árlega staðfestingu á ábyrgð framkvæmda-stjórnar á innra yfirliti á ytri skýrslugerð um fjármál
 - Framkvæmdstjórn þarf að votta virkni innra eftirlits – eftir að hafa lagt sjálfstætt mat á virkni innra eftirlits
 - Endurskoðandi þarf að votta og gefa álit sitt á mati framkvæmdastjórnar

Helstu breytingar sem fylgdu S/O

- Stjórn – Hverjir eru í stjórn, sérfræðipekking stjórnarmanna, ábyrgð á endurskoðun, ábyrgð á launamálum stjórnenda;
- Aukið eftirlit með launamálum stjórnenda, meðal annars kauprétti – engar lánveitingar til stjórnarmanna og framkvæmdastjórnar – strangari reglur um innherjarviðskipti og upplýsingaskyldu;



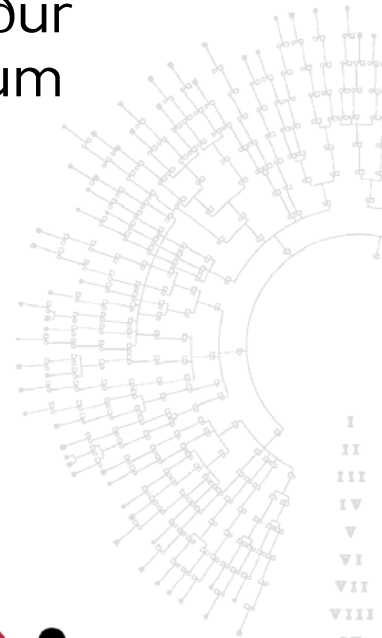
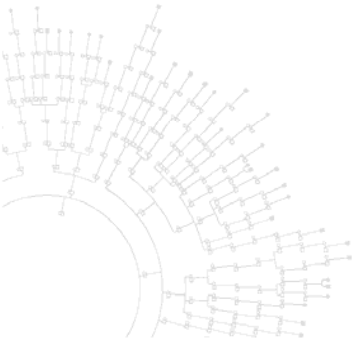
I
II
III
IV
V
VI
VII
VIII
IX
X
XI

Helstu breytingar sem fylgdu S/O – frh.

- Reglur um hvernig á að koma í veg fyrir og/eða að uppgötva svik. “Whistleblower”-reglur, reglur um geymslu gagna, reglur um hvernig upplýsingar fara inn á markaðinn
- Endurskoðendur – takmarkanir á vinnu sem þeir mega inna af hendi fyrir utan endurskoðun, PCAOB
- Ytri skýrslugerð um fjármál – Styttri frestir til að birta fjármálaupplýsingar, meiri krafa um upplýsingagjöf
- Yfirsýn og ábyrgð stjórnenda – siðareglur, vottanir, harðari viðurlög, lenging fyrninga

Corporate Governance

- Andi SO laganna byggir á þeirri grundvallarreglu að það skiptir ekki bara máli að það sem sé gert sé rétt – heldur líka að það sé staðið rétt að ákvarðanatökunni
- Hluthafar fylgjast með CG – í gegnum heimasíður fyrirtækja og einnig með kaupum á ISS skýrslum



I
II
III
IV
V
VI
VII
VIII
IX
X
XI

Investors



Investor

News

DCGN Stock Quote

SEC Filings

Annual Reports

Corporate Governance

Analyst Coverage

Contact Information

Investor information

Recent

Tuesday, November 8, 2005

Webcast of Conference Call to Discuss Third Quarter 2005

Financial Results

Webcast: Conference call to discuss the company's financial results and recent operating highlights.

Time: Tuesday, November 8, at 8am EST/1 pm GMT.

Click on the icon to register for the webcast



For those unable to listen to the webcast because of company firewall or other issues, a digitized audio replay will also be available by telephone from approximately 11:30am EST on Tuesday, November 8 and for one week thereafter. The dial-in replay numbers are: 1 (800) 475-6701 in the U.S., and +1 (320) 365-3844 for those calling from outside the U.S. The access code is 801099.

November 1, 2005

JP Morgan Small Cap Conference

Location: Boston, MA

Click on the icon to access the webcast



October 19-20, 2005

BIO InvestorForum 2005

Time: Thursday, October 20, 2005 1:20 PM PT / 4:20 PM ET

Location: San Francisco, CA

Conference website: [Click to view](#)

COMPANY

INVESTORS

SERVICES

IR Contacts

Joy Bessenger

Kristin Asgeirsdottir

Sturlugata 8

IS-101 Reykjavik

Iceland

Tel.: +354 570 1900

Fax: +354 570 1981

E-mail: ir@decode.is

Mailing List

Have the latest news from deCODE sent directly to your e-mail. [Subscribe](#)



- I
- II
- III
- IV
- V
- VI
- VII
- VIII
- IX
- X
- XI



Corporate Governance



[COMPANY](#) [INVESTORS](#) [SERVICES](#)

deCODE genetics - Corporate governance

- [Investor](#)
- [News](#)
- [DCGN Stock Quote](#)
- [SEC Filings](#)
- [Annual Reports](#)
- [Corporate Governance](#)**
- [Analyst Coverage](#)
- [Contact Information](#)

[Board of Directors](#) | [Committee Composition](#) | [Bylaws](#) | [Code of Ethics](#)

Kari Stefansson - Chairman
Terrance G. McGuire - Vice-Chairman
Jean-Francois Formela - Director
J. Neal Armstrong - Director
Göran A. Ando - Director
James Beery - Director

To contact the board of directors or the directors individually kindly write to:

Board of Directors of deCODE genetics, Inc.
c/o deCODE genetics
Sturlugata 8
101 Reykjavik
Iceland

Committees

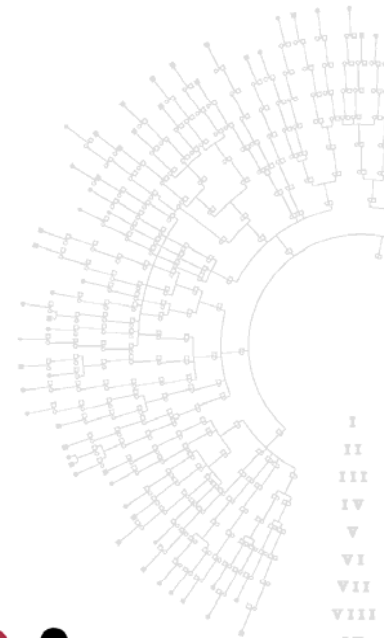
- [Audit Committee](#)
- [Compensation Committee](#)
- [Nominating and Corporate Governance Committee](#)

Governance Documents

- [By-Laws](#)
- [Code of Business Conduct and Ethics](#)
- [Insider Trading Policy](#)
- [Certificate of Incorporation](#)

Recent SEC Filings

- 11/09/05 8-K
- 10/11/05 424B3



- I
- II
- III
- IV
- V
- VI
- VII
- VIII
- IX
- X
- XI



Committee Composition



deCODE genetics - Corporate governance

- Investor
- News
- DCGN Stock Quote
- SEC Filings
- Annual Reports
- Corporate Governance**
- Analyst Coverage
- Contact Information

Board of Directors | Committee Composition | Bylaws | Code of Ethics

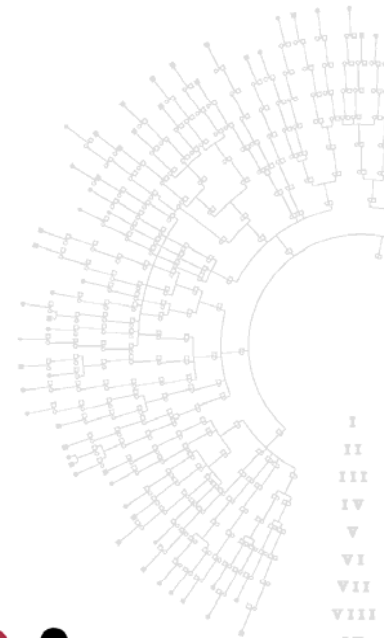
Below is a summary of our committee structure and membership information. To read more about any of the committees, click on committee names in the chart below.

| | | Audit Committee | Compensation Committee | Nominating and Corporate Governance Committee |
|-----------------------|------------------|-----------------|------------------------|-----------------------------------------------|
| Göran A. Ando | | | Member | Member |
| J. Neal Armstrong | Financial Expert | Chairperson | | Member |
| James Beery | | Member | | Chairperson |
| Jean-Francois Formela | | | | |
| Terrance G. McGuire | | Member | Chairperson | Member |
| Kari Stefansson | | | | |

= Chairperson

= Member

= Financial Expert



Audit Committee



PRODUCT PIPELINE

FROM GENES TO DRUGS

[COMPANY](#)

[INVESTORS](#)

[SERVICES](#)

deCODE genetics - Corporate governance

[Investor](#)

[News](#)

[DCGN Stock Quote](#)

[SEC Filings](#)

[Annual Reports](#)

[Corporate Governance](#)

[Analyst Coverage](#)

[Contact Information](#)

[Board of Directors](#) | [Committee Composition](#) | [Bylaws](#) | [Code of Ethics](#)

[<< Back](#)

Audit Committee

Committee Members

 **J. Neal Armstrong**

 **Terrance G. McGuire**

 **James Beery**

 [Audit Committee Charter](#)

You may write to the Audit Committee on an anonymous basis at:

The Audit Committee of deCODE genetics, Inc.

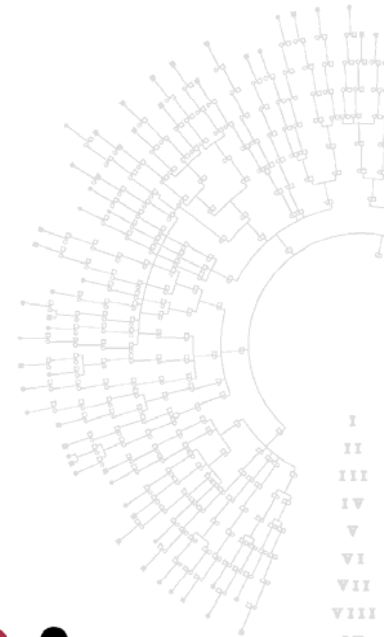
c/o deCODE genetics

Sturlugata 8

101 Reykjavik

Iceland

You may also contact the Audit Committee on a non-anonymous basis by sending an e-mail to auditcommittee@decode.com

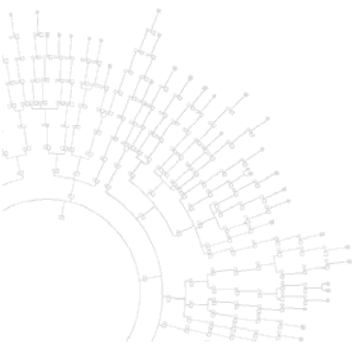


I
II
III
IV
V
VI
VII
VIII
IX
X
XI



“Whistleblower” – Hvað er það?

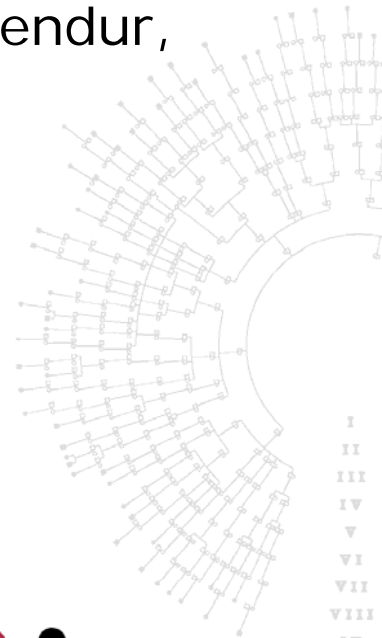
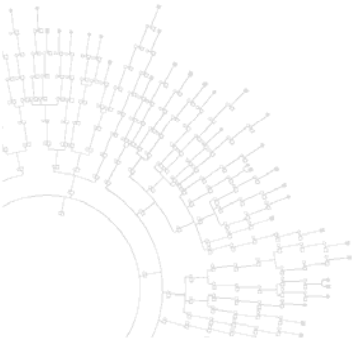
- Viðskiptasiðareglur gera ráð fyrir því að haft sé samband við regluverði
- Hægt er að hafa samband við stjórn og endurskoðunarnefnd með nafnlausum hætti
- Óheimilt er samkvæmt bandarískum lögum að láta starfsmenn sem grípa til slíkra aðgerða gjalda þess



I
II
III
IV
V
VI
VII
VIII
IX
X
XI

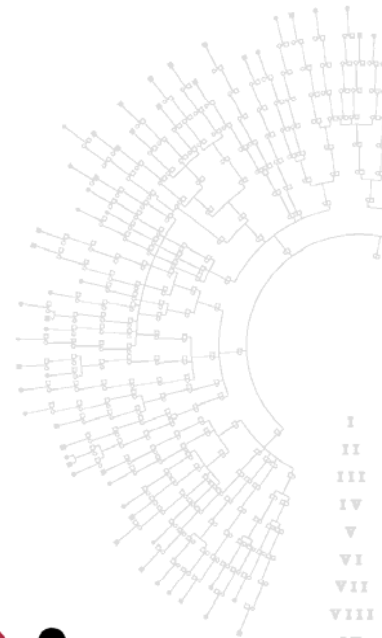
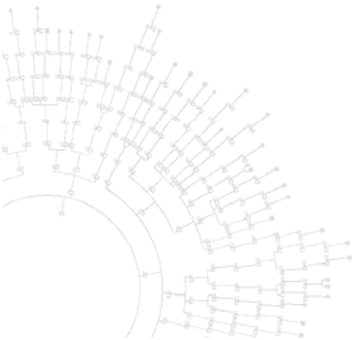
Áhrif laga á viðskiptaumhverfi

- Reglur gera kröfu um meiri skjölun og formfestu
- Meiri kostnaður við lögfræði- og fjármálaráðgjöf
- Meiri persónuleg ábyrgð og áhætta fyrir stjórnendur, dýrari tryggingar og fleiri málshöfðanir



Helstu kostir

- Aukin skilvirkni í rekstrinum
- Aukið verðmæti fyrirtækisins
- Samkeppnisstaða



“Ef það var ekki skjalað – þá átti það sér ekki stað”

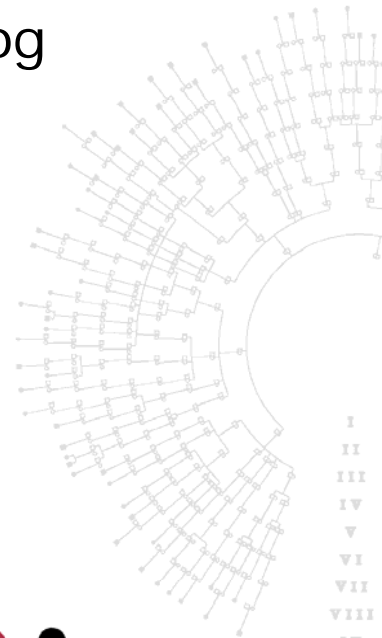
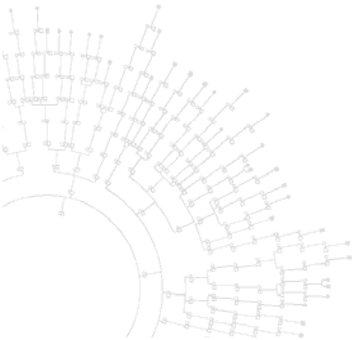
| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “Tone at the Top” | Samsetning stjórnar Viðskiptasiðareglur |
| Hvernig er hægt að koma í veg fyrir sviksamlegt athæfi, koma upp um það og síðan grípa til aðgerða | “Disclosure Committee” Vottanir til forstjóra og framkvæmdastjóra Viðskiptasiðareglur sem eru með möguleikum til uppljóstrunar (“Whistle Blowing”) |
| Áhættustýring | Ferlar og innra eftirlit með þeim |

Nokkur dæmi um verkefni ársins 2004

- Skrifaðar reglur um gerð samninga (“Agreement’s Policy”)
- Skjalavistun - Document Retention
- Áhættumatsskýrsla
- Viðskiptasiðareglur
- Allar stjórnarnefndir settu sér skriflegar reglur (Committee Charter)
- Skriflegar reglur um birtingu upplýsinga (Disclosure Policy)

Hverjir tóku þátt?

- Stjórn og endurskoðunarnefnd þó sérstaklega.
- Forstjóri og fjármálastjóri með vottun og aukna persónulega ábyrgð.
- Allir framkvæmdastjórnar og stjórnendur með vottanir.
- Lögfræði-, fjármála-, starfsmanna-, innkaupa og tölvudeildir með stærsta verkefnið.
- **ALLIR TÓKU ÞÁTT Í BREYTINGUNUM!**



Hefur löggjöfin haft neikvæð áhrif á samkeppnisstöðu bandarískra markaða?

- 80% af sparnaði heimsins til Bandaríkjanna – skv. greiningardeild Landsbanka
- Hafa menn verið að afskrá sig?
- Fyrirtæki á Nasdaq – 2002 – 3.663
- Fyrirtæki á Nasdaq – 2003 – 3.335
- Fyrirtæki á Nasdaq – 2004 – 3.264

