

ARCTICA FINANCE HF.

STARFSREGLUR STJÓRNAR

Inngangur

Reglur þessar eru settar af stjórn Arctica Finance hf. („Arctica“ eða „félagið“) á grundvelli 70. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög, og 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, með hliðsjón af leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010, um efni reglna skv. 2. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2016, um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja, og samþykktu Arctica. Reglur þessar taka jafnframt mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefin voru út fyrir tilstuðlan Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland og Samtaka atvinnulífsins í maí 2015.

I. KAFLI – ALMENN ATRIÐI

1 Almennt

- Tilgangur reglna þessarra er að ákvarða verkaskiptingu stjórnar Arctica sem og önnur störf hennar og samskipti. Reglum þessum er ætlað að tryggja jafnræði við meðferð mála, vandaða, skýra og óháða málsmeðferð, auka trúverðugleika og stuðla að óhlutdrægni og koma í veg fyrir hagsmunaárekstra í starfsemi félagsins.
- Um ábyrgð, vald og störf stjórnar félagsins fer að öðru leyti en greinir í reglum þessum samkvæmt lögum um hlutafélög, lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og öðrum lögum, auk samþykktu félagsins og öðrum reglum og stefnum félagsins.

II. KAFLI –STJÓRNARMENN

2 Hæfi

- Stjórnarmenn skulu uppfylla skilyrði 52. gr. og 52. gr. a. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki.¹ Þannig skulu stjórnarmenn t.d. vera fjárhagslega sjálfstæðir og hver um sig og saman búa yfir fullnægjandi þekkingu, hæfni og reynslu sem nýtist í stjórnarstarfi.
- Stjórnarmenn skulu starfa af heiðarleika, heilindum og fagmennsku og vera sjálfstæðir í hugsun til þess að geta með skilvirkum hætti metið, gagnrýnt og haft eftirlit með ákvarðanatöku framkvæmdastjóra.
- Stjórnarmenn skulu víkja af fundi séu þeir vanhæfir til að fjalla um mál.²
- Einstakir stjórnarmenn eða framkvæmdastjóri geta krafist þess að stjórnarmaður taki ekki þátt í umfjöllun um mál og fái ekki afhent gögn vegna vanhæfis til að fjalla um slíkt mál. Að sama skapi geta einstaka stjórnarmenn eða framkvæmdastjóri krafist þess að stjórnarmaður víki sæti áður en efni máls er kynnt og gögn afhent, telji þeir stjórnarmann vanhæfan til meðferðar máls. Stjórn ákveður hvort stjórnarmaður teljist vanhæfur.
- Einstakir stjórnarmenn skulu ekki hafa afskipti af ákvörðunum um einstök viðskipti.

¹ Almennt hæfi.

² Sérstakt hæfi.

- 2.6 Stjórnarmenn skulu ekki taka þátt í meðferð mála er varða viðskipti Arctica við eftirtalda aðila:³
- Þá sjálfa.
 - Fyrirtæki sem þeir eiga beinan eða óbeinan eignarhlut í.
 - Fyrirtæki sem þeir eru fyrirsvarsmenn fyrir, sitja í stjórn hjá eða eiga að öðru leyti verulegra hagsmuna að gæta í.
 - Aðila sem eru tengdir stjórnarmönnum persónulega eða fjárhagslega. Með persónulegum tengslum er auk fjölskyldutengsla átt við önnur tengsl sem geta valdið vanhæfi stjórnarmanns.
 - Samkeppnisaðila þeirra eða aðila þeim tengdum.
- 2.7 Séu stjórnarmenn vanhæfir til afgreiðslu mála skulu þeir ekki hafa aðgang að þeim gögnum og upplýsingum er varða það mál sem þeir eru vanhæfir til að fjalla um. Séu þeir aðilar sem greinir í grein 2.6 í viðskiptum við Arctica, skulu um slík viðskipti gilda allar almennar starfsreglur Arctica svo og skulu þeir njóta sömu markaðskjara og aðrir viðskiptavinir njóta. Fjalla skal um slík viðskipti við starfsmenn Arctica af öðrum en stjórnarmönnum sjálfum, nema um sé að ræða persónuleg viðskipti innan venjulegra marka einstaklingsviðskipta. Ef brýn þörf er á beinum samskiptum stjórnarmanna vegna mála sem þá varða, t.d. í upplýsingaskyni eða í kynningum gagnvart þriðja aðila, skal það gert við framkvæmdastjóra Arctica eða í samráði við hann. Stjórnarmenn skulu ekki koma fram sem umboðsaðilar annarra gagnvart Arctica.

3 Sjálfstæði stjórnarmanna

- 3.1 Leitast skal við að tryggja að meirihluti stjórnar sé óháður Arctica sem og a.m.k. tveir stjórnarmenn séu óháðir stórum hluthöfum, þ.e. þeim sem ráða yfir að lágmarki 10% af heildarhlutafé eða atkvæðavægi Arctica, einir sér eða í samstarfi við sér nátingda aðila.
- 3.2 Stjórnarmaður telst ekki óháður Arctica ef eitthvert eftirtalinna atvika á við:⁴
- Ef hann er eða hefur verið starfsmaður Arctica eða nátengdu félagi undanfarin 3 (þrjú) ár áður en hann tekur sæti í stjórn félagsins.⁵
 - Ef hann þiggur eða hefur þegið verulegar greiðslur frá Arctica, nátengdu félagi eða daglegum stjórnendum þess, fyrir utan stjórnarlaun, t.d. sem ráðgjafi eða verktaki undanfarin 3 (þrjú) ár.⁶
 - Ef hann er eða hefur verið síðastliðið ár, í umtalsverðum viðskiptum við félagið eða nátengd félög, t.a.m. sem viðskiptavinur, birgir eða samstarfsaðili, eða hefur mikilla annarra viðskiptahagsmuna að gæta í félaginu, hvort heldur persónulega eða í gegnum annað félag.
 - Ef hann er einn af daglegum stjórnendum annars félags þar sem einn af stjórnarmönnum þess er daglegur stjórnandi í félaginu.

³ Samanber 2. mgr. 55. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og kafla II í leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010.

⁴ Sjá leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja gefnir út í maí 2015 af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins.

⁵ Félag telst nátengt ef félagið ræður yfir, hvort heldur beint eða óbeint, að lágmarki 10% af heildarhlutafé eða atkvæðavægi í öðru félagi. Ef félagið ræður yfir 50% eða meira af heildarhlutafé eða atkvæðavægi í öðru félagi, skal félagið teljast hafa óbein yfirráð yfir eignarhlutum síðarnefnda félagsins í öðrum félagum.

⁶ Við mat á hvort að greiðsla teljist veruleg, ber að líta til þess hvort greiðslurnar geti talist verulegar fyrir félagið sjálft sem og umræddan stjórnarmann, t.d. hvort þær hafi verið/séu talsverður hluti af tekjuöflun stjórnarmannsins.

- e Ef hann er, eða hefur verið undanfarin 3 (þrjú) ár, meðeigandi ytri endurskoðanda félagsins eða nátengds félags, eða starfsmaður sem tekið hefur þátt í ytri endurskoðun félagsins.
 - f Ef hann er tengdur nánnum fjölskylduböndum⁷ daglegum stjórnendum félagsins og/eða aðila sem nefndur er í stafliðunum hér að framan ef sá aðili er í beinum eða óbeinum viðskiptum við félagið og þau eru slík að umfangi að ekki er réttlætanlegt að telja stjórnarmanninn óháðan.
 - g Ef stjórn er kunnugt um einhver þau önnur atriði, þar sem hagsmunir stjórnarmanna og Arctica geta skarast verulega.
- 3.3 Stjórnarmaður telst ekki óháður stórum hluthöfum félagsins ef eitthvert eftirtalinna atvika á við um hann:
- a Ef hann hefur beint eða óbeint yfirráð yfir félaginu eða er stjórnarmaður hjá aðila sem hefur yfirráð yfir félaginu eða er í sambandi við slíkan aðila, sbr. a-, b- og f-liði í grein 3.2.
 - b Ef hann á stóran hlut í félaginu, er stjórnarmaður eða starfsmaður hjá aðila sem á stóran hlut í félaginu eða er í sambandi við slíkan aðila, sbr. a-, b- og f-liði í grein 3.2.
- 3.4 Stjórn skal sjálf meta hvort stjórnarmaður sé óháður Arctica og/eða stórum hluthöfum Arctica og skýra frá niðurstöðu sinni í ársskýrslu Arctica. Ef meirihluti stjórnar er ekki óháður Arctica skal vekja sérstaka athygli á slíku í ársskýrslu Arctica.

4 Upplýsingagjöf stjórnarmanna

- 4.1 Til að stjórn sé unnt að meta hæfi stjórnarmanna samkvæmt grein 2 og sjálfstæði stjórnarmanna samkvæmt grein 3, skulu bæði aðal- og varamenn í stjórn leggja fram allar þær upplýsingar sem stjórn metur nauðsynlegar til að framkvæma ofangreint mat.⁸ Þá skulu stjórnarmenn tilkynna stjórn, svo fljótt sem auðið er, ef einhverjar þær breytingar verða á högum þeirra sem áhrif geta haft á mat stjórnar á hæfi þeirra eða sjálfstæði.
- 4.2 Einstakir stjórnarmenn skulu upplýsa stjórn um aðila honum venslaða, þ.e. eftirtalda aðila:
- a Maki, þ.m.t. aðila í staðfestri samvist og í skráðri sambúð.
 - b Börn, þ.m.t. ættleidd börn og stjúpbörn.
 - c Foreldrar.
 - d Aðrir nánir fjölskyldumeðlimir, ef einhverjir.⁹
 - e Aðilar sem tengjast stjórnarmanni, maka og ófjárráða börnum hans¹⁰, fjárhagslega eða geta með öðrum hætti valdið vanhæfi stjórnarmanns til meðferðar einstaks máls. Með fjárhagslega tengdum aðilum er átt við eftirtalda aðila:
 - i Lögaðili, sem viðkomandi á að minnsta kosti 10% hlutafjár, stofnfjár eða atkvæðaréttar í.
 - ii Lögaðili, sem viðkomandi starfar hjá.

⁷ Miðað skal við 2. tl. 1. mgr. 3. gr. stjórnarsýslulaga nr. 37/1993, þ.e. ef viðkomandi stjórnarmaður er eða hefur verið maki aðila, skyldur eða mægður aðila í beinan legg eða að öðrum lið til hliðar eða tengdur aðila með sama hætti vegna ættleiðingar.

⁸ Sjá m.a. II. kafla leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010.

⁹ Leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010 talar um venslaða aðila og segir þá vera „nánir fjölskyldumeðlimir“, sem síðan segir að einkum sé átt við „maka, börn og foreldra“.

¹⁰ Í úrskurði Persónuverndar frá 7. apríl 2011 kemur fram að Fjármálaeftirlitið krefjist ekki lengur að fá upplýsingar um hlutafjareign (yfir 10%) foreldra og barna (væntanlega fjárráða barna).

- iii Lögaðili, sem viðkomandi gegnir stjórnarstöðu hjá.
- 4.3 Í ársskýrslu Arctica skulu birtar eftirfarandi upplýsingar um stjórnarmenn:¹¹
- a Nafn.
 - b Aldur.
 - c Menntun.
 - d Aðalstarf.
 - e Starfsferilságrip.
 - f Hvenær viðkomandi var fyrst kosinn í stjórn Arctica.
 - g Önnur trúnaðarstörf, þ. á m. stjórnarseta í öðrum félögum.
 - h Beinir og óbeinir eignarhlutir í Arctica.
 - i Hvort viðkomandi hafi gert kaup- eða söluréttarsamninga við Arctica.
 - j Hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila og samkeppnisaðila félagsins sem og stóra hlutahafa í Arctica.
 - k Önnur tengsl við Arctica sem lýst er í grein 3.2, séu þau fyrir hendi, og þá mat stjórnar á því hvort stjórnarmaðurinn teljist óháður.
- 4.4 Allar upplýsingar þær sem stjórnarmenn veita stjórn og félaginu á grundvelli greina 4.1 og 4.2, og ekki ber að birta samkvæmt grein 4.3, ber stjórn og félaginu að gæta fyllsta trúnaðar um.

III. KAFLI – VERKASKIPTING OG FUNDARSKÖP

5 Verkaskipting stjórnar

- 5.1 Stjórn skiptir með sér verkum með kosningu formanns stjórnar. Aldursforseti stýrir kjöri formanns stjórnar. Einfaldur meirihluti ræður kosningu í stöður formanns. Nú falla atkvæði jöfn og skal þá varpa hlutkesti.

6 Boðun funda stjórnar

- 6.1 Formaður stjórnar, eða framkvæmdastjóri eða ritari stjórnar í umboði formanns, boðar fundi stjórnar. Boðun skal vera með tölvupósti, en stjórnarformaður getur vikið frá því telji hann það óhjákvæmilegt vegna sérstakra aðstæðna. Fundi skal halda eins oft og þurfa þykir, þó þannig að reglulegir fundir séu að jafnaði haldnir eigi sjaldnar en átta sinnum á ári. Nú kemur fram beiðni frá stjórnarmanni, framkvæmdastjóra eða endurskoðanda um boðun fundar og skal þá fund halda svo fljótt sem auðið er. Ef aðalmaður stjórnar tilkynnir forföll, þá skal boða varamann, sbr. grein 7.1.
- 6.2 Dagskrá funda stjórnar ásamt viðeigandi fundargögnum skal að jafnaði senda út til stjórnarmanna með rafrænum hætti a.m.k. tveimur dögum fyrir boðaðan fund. Framkvæmdastjóri undirbýr fundi stjórnar í samráði við formann stjórnar. Fundir skulu að jafnaði haldnir á starfsstöð Arctica nema annað sé sérstaklega ákveðið af formanni stjórnar ef aðstæður gefa tilefni til. Þó er heimilt að halda fundi með aðstoð fjarfundarbúnaðar og gilda almenn ákvæði reglna þessara um slíka fundi nema annars sé þar getið.

7 Lögmæti funda

- 7.1 Fundur er lögmætur ef meirihluti stjórnarmanna hið minnsta sækja fund eða varamenn þeirra.

¹¹ Sjá lið 11 í grein 6.1.1, sbr. grein 2.3.6, í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja.

Varamenn skulu taka sæti aðalmanna í forföllum þeirra. Stjórnarmenn ákveða hvaða varamenn skuli taka sæti í sínum forföllum og þá eftir atvikum í hvaða röð. Forfallist allir þeir varamenn sem aðalmaður hefur tilnefnt skal ekki boða aðra varamenn, nema aðalmaður óski þess sérstaklega.

8 Afgreiðsla mála

- 8.1 Formaður stjórnar stýrir fundum. Í fjarveru formanns stýrir aldursforseti fundum. Afl atkvæða ræður úrslitum kosninga og afgreiðslu mála á stjórnarfundum. Falli atkvæði jöfn ræður atkvæði formanns. Sé fundur eigi fullskipaður þarf ávallt a.m.k. tvö atkvæði til afgreiðslu einstakra mála. Mál skulu almennt ekki borin upp til ákvörðunar á stjórnarfundum nema því aðeins að stjórnarmenn hafi fengið gögn málsins eða fullnægjandi upplýsingar um það fyrir fundinn og haft tíma til að kynna sér efni þess. Mál til ákvörðunar skulu almennt lögð fyrir stjórn skriflega. Séu mál lögð fram á stjórnarfundum til kynningar getur slík kynning verið munnleg. Stjórnarmenn skulu geta þess á stjórnarfundum hafi þeir ekki getað kynnt sér gögn fyrir umræðu um einstök mál og skal það bókað í fundargerð.
- 8.2 Við sérstakar aðstæður er stjórnarformanni eða framkvæmdastjóra heimilt, í stað þess að boða stjórnarfund, að upplýsa stjórnarmenn milli funda um tiltekið mál með skriflegum hætti (þ.m.t. í tölvupósti) eða í síma, og fara fram á greiðslu atkvæða með samsvarandi hætti um slíkt mál. Í slíkum tilvikum skal leitast við að upplýsa og fá álit frá öllum stjórnarmönnum, eftir því sem aðstæður leyfa. Ákvarðanir sem teknar eru á grundvelli ákvæðis þessa skulu bókaðar í fundargerð á næsta stjórnarfundum til staðfestingar. Að öðru leyti gilda önnur ákvæði reglna þessara eftir því sem við á.

9 Fundarseta annarra en stjórnarmanna

- 9.1 Framkvæmdastjóri situr stjórnarfundum með málfrelsi og tillögurétt. Framkvæmdastjóri skal þó víkja af fundum séu persónuleg málefni hans til umræðu eða ef hann er vanhæfur til að fjalla um viðkomandi mál, í samræmi við þær reglur er gilda um sérstakt hæfi stjórnarmanna. Stjórn ákveður hvort og hvenær aðrir starfsmenn Arctica sitja stjórnarfundum. Formaður getur ákveðið að bjóða utanaðkomandi aðilum á stjórnarfundum til að kynna ákveðin mál er varða starfsemi Arctica.

10 Meðferð fundargagna

- 10.1 Gögn sem innihalda upplýsingar um viðskiptastöðu einstakra viðskiptamanna Arctica skulu ekki send út fyrir Arctica. Slíkum gögnum skal einungis dreift til stjórnarmanna á fundum stjórnar og skulu stjórnarmenn skila þeim aftur til Arctica við lok fundar. Framkvæmdastjóri og/eða stjórnarformaður geta jafnframt ákveðið að stjórnarmenn skuli skila fundargögnum um einstök mál.
- 10.2 Gögnum sem dreift er til stjórnarmanna skulu lögð upp með fundargerð stjórnar eða tryggilega varðveitt með rafrænum hætti. Stjórnarmenn skulu hafa aðgang að öllum gögnum sem lögð eru fyrir stjórnarfundum, bæði fyrir og eftir stjórnarfundum, að teknu tilliti til annarra ákvæða reglna þessarra.

11 Fundargerðir

- 11.1 Stjórnarformaður skal sjá til þess að fundargerð sé rituð um það sem gerist á stjórnarfundum og um ákvarðanir stjórnar. Heimilt er að fela starfsmanni félagsins að rita fundargerð. Í fundargerð skal m.a. skrá eftirfarandi:
- a Nafn og kennitala Arctica.
 - b Hvar og hvenær fundur er haldinn, hvenær hann hefst og hvenær honum lýkur.

- c Númer stjórnarfundar.
 - d Hverjir sitja fund.
 - e Bókun á því þegar utanaðkomandi aðilar koma inn á fund og þegar þeir yfirgefa fund.
 - f Dagskrá fundar.
 - g Fundargögn sem voru afhent eða sýnd fyrir eða á fundi.
 - h Stutta skýrslu um umræður á fundi og hvaða ákvarðanir hafa verið teknar.
 - i Hafi ákvarðanir verið teknar á milli funda, skal tiltaka í fundargerð með hvaða hætti það var gert.
 - j Fyrirspurnir stjórnarmanna á fundi og á milli funda ásamt svörum við þeim.
 - k Hvenær og næsti fundur verður haldinn.
- 11.2 Hver sá, er rétt hefur til að sitja fundi stjórnar, hefur rétt til að láta bóka athugasemdir sínar og sérálit í fundargerð vegna málsmeðferðar og afgreiðslu einstakra mála. Sérstaklega skal bóka í fundargerð ef stjórnarmaður hefur vikið af fundi vegna þess að hann var ekki hæfur til að fjalla um tiltekið mál og að hann hafi ekki fengið gögn eða upplýsingar vegna slíks máls, sbr. grein 2. Svör við fyrirspurnum stjórnarmanna um einstök viðskipti eða viðskiptavini, sbr. grein 13.2, skulu bókuð í fundargerð. Fundargerð skal ávallt rituð svo fljótt sem kostur er eftir að fundi lýkur og send stjórnarmönnum í tölvupósti til yfirlestrar.
- 11.3 Stjórnarmenn sem sitja viðkomandi fund skulu staðfesta fundargerð með undirritun sinni ásamt framkvæmdastjóra og fundarritara. Þeir stjórnarmenn sem ekki sitja fund skulu árita fundargerðina og þannig staðfesta að þeim hafi verið sýnd fundargerðin og sé kunnugt um efni hennar. Fundargerðum skal ætíð dreift til aðalmanna, auk þeirra varamanna sem sitja viðkomandi fund. Heimilt er að senda fundargerðir til varamanna eftir að þær hafa verið samþykktar, en án trúnaðarupplýsinga svo sem upplýsingar um einstaka viðskiptamenn.

12 Ritun firma

- 12.1 Firma Arctica skal ritað í samræmi við samþykktir félagsins, eða í samræmi við undirskriftarreglur ef stjórn félagsins setur slíkar reglur.

IV. KAFLI – UPPLÝSINGAGJÖF OG ÞAGNARSKYLDA

13 Upplýsingagjöf

- 13.1 Eftirfarandi upplýsingar um fjármál, uppbyggingu og rekstur Arctica skal framkvæmdastjóri leggja fyrir stjórn:
- a Ársfjórðungslega skal leggja fram og kynna skýrslu eða samantekt um rekstur Arctica.
 - b Þriggja, sex og níu mánaða uppgjör skulu lögð fyrir stjórn eigi síðar en 2 (tveimur) mánuðum frá lokum hvers uppgjörstímabils. Endurskoðuðu uppgjóri Arctica skal lokið fyrir lok mars hvers árs.
 - c Leggja skal fram upplýsingar um rekstur einstakra deilda eða sviða Arctica, eins og þau eru skilgreind á hverjum tíma í skipuriti Arctica, þannig að tryggt sé að farið sé yfir starfsemi hversrar deildar/sviðs eigi sjaldnar en árlega.
 - d Ef við á skal innri endurskoðandi Arctica kynna stjórn starfsemi sína a.m.k. árlega.
 - e Rekstraráætlun fyrir komandi rekstrarár Arctica skal lögð fyrir stjórn á síðasta ársfjórðungi hvers árs.
- 13.2 Stjórnarmenn skulu eiga rétt á öllum upplýsingum er varða rekstur Arctica sem þeir telja

nauðsynlegar til að rækja störf sín, þó þannig að stjórnarmenn skulu ekki hafa aðgang að upplýsingum er snerta hag einstakra viðskiptamanna Arctica. Fyrirspurnir stjórnarmanna um einstök viðskipti eða viðskiptamenn skulu bornar upp á stjórnarfundi. Einstökum stjórnarmönnum skal ekki heimilt að hafa samband við aðra starfsmenn Arctica en framkvæmdastjóra eða regluvörð í því skyni að afla sér upplýsinga. Svör við slíkum fyrirspurnum skulu kynnt stjórnarmönnum öllum og bókuð í fundargerð. Upplýsingar skal að jafnaði leggja fram fyrir stjórn með skriflegum hætti, nema stjórn samþykki annað. Upplýsingar sem stjórn kann að óska eftir aðgangi að, skal leggja fyrir, eða kynna stjórn, svo fljótt sem auðið er, frá því að beiðni kemur fram um upplýsingar. Stjórn tekur að öðru leyti afstöðu til túlkunar á upplýsingagjöfni.¹²

- 13.3 Við upphaf hvers kjörtímabils stjórnar skal fara sérstaklega yfir rekstur og starfsemi Arctica sem og skyldur og ábyrgð stjórnarmanna með nýkjörnum stjórnarmönnum og varamönnum.

14 Trúnaður og þagnarskylda

- 14.1 Stjórnarmenn eru bundnir þagnarskyldu um allt það sem þeir fá vitneskju um við framkvæmd starfa síns og varðað getur viðskipta- eða einkamálefni einstakra viðskiptamanna Arctica. Þá skulu stjórnarmenn gæta trúnaðar um málefni Arctica sem þeir fá upplýsingar um vegna stjórnarsetu sinnar og leynt skulu fara samkvæmt lögum eða eðli máls. Þagnarskyldan helst þótt látið sé af stjórnarsetu. Almennt skal ekki fjalla opinberlega um umræður, ákvarðanir og afgreiðslur einstakra mála hjá stjórn nema slíkt sé sérstaklega samþykkt af stjórn eða skylt sé að birta slíkar niðurstöður fundar.

V. KAFLI – VIÐSKIPTI

15 Viðskipti félagsins

- 15.1 Stjórn félagsins skal ekki taka þátt í ákvörðun um einstök viðskipti félagsins, nema umfang þeirra sé verulegt miðað við efnahag félagsins eða innra skipulag Arctica kveði á um aðkomu stjórnar. Einstakir stjórnarmenn skulu ekki hafa afskipti af ákvörðunum um einstök viðskipti.

16 Viðskipti stjórnarmanna og fleiri aðila

- 16.1 Viðskipti stjórnarmanna, s.s. með fjármálagerninga, eru ekki bundin milligöngu Arctica. Stjórnarmenn skulu haga viðskiptum með þeim hætti að þau veki ekki tortryggni, eða séu til þess fallin að kasta rýrð á trúverðugleika og orðstír þeirra eða félagsins. Óskir þessara aðila um viðskipti við félagið skulu afgreiddar með sama hætti og óskir annarra viðskiptavina og njóta ekki forgangs á nokkurn hátt.
- 16.2 Viðskiptaerindi stjórnarmanna, sem og þeirra fyrirtækja sem þeir eru í forsvari fyrir, skal að jafnaði leggja fram fyrir stjórn, eða formann stjórnar, til samþykktar eða synjunar.¹³ Afgreiðsla viðskiptaerinda skal vera í samræmi við gildandi reglur Fjármálaeftirlitsins á hverjum tíma.¹⁴ Þá skulu stjórnarmenn að jafnaði, leita álits regluvörslu á viðskiptaerindum sínum og þeirra fyrirtækja sem þeir eru í forsvari fyrir, áður en Arctica er falið að annast viðkomandi viðskipti. Þrátt fyrir framangreint skal Arctica heimilt að afgreiða einstök viðskiptaerindi stjórnarmanna, án sérstakrar heimildar stjórnar, eða formanns stjórnar, enda uppfylli viðskiptin eftirfarandi skilyrði:¹⁵
- a Að kjör í viðskiptum taki mið af því sem almennt gerist á viðkomandi sviði og að ekki sé um

¹² Sjá a-lið III. kafla leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010.

¹³ Samanber 1. másl. 3. mgr. 55. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki.

¹⁴ Í dag reglur nr. 247/2017, um fyrirgreiðslur fjármálafyrirtækis til venslaðra aðila.

¹⁵ Samanber 2. másl. 3. mgr. 55. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Sjá ennfremur V. kafla leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010

- sérafslætti eða sérkjör að ræða. Ennfremur að vænt þóknun vegna viðskiptanna nemi ekki hærri fjárhæð en ISK 25.000.000.
- b Að viðskipti séu afgreidd á sama hátt og önnur sambærileg viðskipti ótengdra aðila.
 - c Að, ef um er að ræða kaup, sölu eða úgáfu nýrra fjármálagerninga, fjárhæð viðskiptanna sé lægri en ISK 100.000.000, ef viðskiptin tengjast atvinnustarfsemi/fjárfestingastarfsemi, en lægri en ISK 10.000.000 ef viðskiptin eru af persónulegum toga.
 - d Að fjármunir í stýringu, þ.e. ef um er að ræða eignastýringu eða ráðgjöf vegna viðskipta með fjármálagerninga í eignasafni, nemi ekki hærri hlutfalli en 25% af heildareignum viðkomandi aðila.
- 16.3 Þrátt fyrir að einstaka viðskipti uppfylli ofangreind skilyrði, skulu framkvæmdastjóri, lögfræðingur og regluvörður hafa heimild til að vísa til stjórnar einstaka málum telji þeir þörf á slíku.
- 16.4 Stjórnarmenn skulu upplýsa þá starfsmenn Arctica, sem þeir eiga í samskiptum við vegna fyrirhugaðra viðskipta þeirra eða fyrirtækja þeirra sem þeir eru í forsvari fyrir, um tengsl þeirra við Arctica. Viðkomandi starfsmönnum og félaginu sjálfu skal að jafnaði vera heimilt að upplýsa hugsanlega mótaðila í viðskiptum um framangreind tengsl, telji starfsmenn eða Arctica nauðsynlegt eða æskilegt að gera slíkt.

17 Viðskipti venslaðra aðila

- 17.1 Um lán og fyrirgreiðslur til venslaðra aðila gilda takmarkanir 29. gr. a. í lögum nr. 161/2002, um fjármálaefyrirtæki, og reglna Fjármálaeftirlitsins.¹⁶ Með vensluðum aðilum Arctica er átt við eftirfarandi aðila:¹⁷
- a Stjórnarmenn, hvort sem þeir eru aðalmenn eða varamenn.
 - b Framkvæmdastjóri og framkvæmdastjórn.
 - c Lykilstarfsmenn.¹⁸
 - d Nánir fjölskyldumeðlimir framangreindra aðila.¹⁹
 - e Hliðstæðir aðilar ofangreindra aðila í dótturfélögum og tengdum félögum.
 - f Hluthafar sem eiga með beinum eða óbeinum hætti a.m.k. 5% af hlutafé Arctica eða teljast til eins af 10 stærstu hluthöfum þess.
 - g Fyrirtæki sem aðilar samkvæmt staflaðum a – f í grein 17.1 eiga a.m.k. 10% hlut í, starfa hjá eða gegna stjórnarstöðu hjá.
- 17.2 Innri endurskoðandi skal, ef við á, fara yfir fyrirgreiðslur til venslaðra aðila eigi sjaldnar en árlega, m.a. með tilliti til kjara, endursamninga og stöðu.²⁰
- 17.3 Stjórn skal annað hvert ár fela ytri endurskoðanda að fara yfir fyrirgreiðslur til tengdra aðila og bera saman við sambærileg viðskipti annarra viðskiptavina og gefa rökstutt álit m.a. með tilliti til kjara, endursamninga og stöðu (armslengdarsjónarmið). Í skýrslu ytri endurskoðanda skal

¹⁶ Í dag reglur nr. 247/2017, um fyrirgreiðslur fjármálaefyrirtækis til venslaðra aðila.

¹⁷ Hafa skal hliðsjón af reglum Fjármálaeftirlitsins nr. 247/2017 og b-liðs III. kafla leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010.

¹⁸ Lykilstarfsmenn eru skilgreindir í reglum stjórnar Arctica um hæfi lykilstarfsmanna Arctica, en þeir eru auk framkvæmdastjóra og aðstoðarframkvæmdastjóra, forstöðumenn deilda félagsins.

¹⁹ Með nánnum fjölskyldumeðlimum er einkum átt við maka og jafnframt börn og foreldra (sbr. b-lið III. kafla leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010) búi þau á lögheimli venslaðs aðila.

²⁰ Sjá b-lið III. kafla leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010.

m.a. koma fram um hvaða samburðaraðila er að ræða í hverju tilviki. Þessa skýrslu ytri endurskoðanda skal send Fjármálaeftirlitinu í samræmi við kröfur Fjármálaeftirlitsins.²¹

VI. KAFLI – FRAMKVÆMDASTJÓRI

18 Stjórnun

- 18.1 Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri Arctica og fer með ákvörðunarvald í öllum málefnum félagsins sem ekki eru öðrum falin með lögum, samþykktum Arctica eða ákvörðunum stjórnar. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikils háttar. Slíkar ráðstafanir getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt sérstakri heimild stjórnar Arctica, nema ekki sé unnt að bíða ákvörðunar stjórnar án verulegs óhagræðis fyrir félagið. Í slíkum tilvikum skal stjórn tafarlaust tilkynnt um ráðstöfunina. Framkvæmdastjóri ber að sjá um að rekstur Arctica sé í öllum greinum samkvæmt lögum, reglugerðum, samþykktum og ákvörðunum stjórnar, þ.m.t. samþykktum reglum og stefnum stjórnar Arctica.
- 18.2 Framkvæmdastjóri skal sjá um að bókhald Arctica sé fært í samræmi við lög og venjur og skal veita endurskoðendum félagsins allar þær upplýsingar sem þeir óska. Þá ber framkvæmdastjóra að sjá til þess að meðferð eigna félagsins og rekstur sé með tryggilegum hætti, í samræmi við stefnu félagsins, lög, reglur og góða viðskiptahætti. Framkvæmdastjóri skal ennfremur innleiða og starfrækja skilvirkt innra eftirlitskerfi í samræmi við ákvarðanir stjórnar. Þá ræður framkvæmdastjóri starfsfólk félagsins og veitir þeim lausn.
- 18.3 Framkvæmdastjóri skal a.m.k. ársfjórðungslega á stjórnarfundum gera grein fyrir helstu atriðum í starfsemi Arctica, sbr. grein 13.1, og hvernig ákvörðunum og stefnumótun stjórnar hefur verið framfylgt. Stjórn getur kallað eftir sérstökum skýrslum um rekstur Arctica telji hún ástæðu til.
- 18.4 Framkvæmdastjóri er talsmaður Arctica um öll rekstrarleg og viðskiptaleg málefni.
- 18.5 Framkvæmdastjóri er skylt að bera önnur verkefni sín sem eru ótengd störfum hans fyrir félagið undir stjórn félagsins til umfjöllunar.

VII. KAFLI – VERKEFNI STJÓRNAR

19 Verkefni stjórnarformanns

- 19.1 Stjórnarformaður félagsins ber meginábyrgð á verklagi stjórnar og að stjórn séu búnar bestu mögulegu starfsaðstæður. Stjórnarformaður skal halda öllum stjórnarmönnum upplýstum um málefni sem félaginu tengjast og skal stuðla að virkni stjórnar í allri ákvarðanatöku. Þannig skal stjórnarformaður:
 - a Stuðla að því að verklag stjórnar sé í samræmi við lög, reglur og góða stjórnarhætti og að stjórn séu búnar sem bestar starfsaðstæður.
 - b Tryggja að nýir stjórnarmenn fái nauðsynlegar upplýsingar og leiðsögn í starfsháttum stjórnar og málefnum félagsins.
 - c Tryggja að stjórnin uppfæri, með reglubundnum hætti, þekkingu sína á félaginu og rekstri þess, ásamt því að tryggja að stjórnin fái almennt í störfum sínum nákvæmar og skýrar upplýsingar og gögn til að hún geti sinnt starfi sínu.
 - d Leitast við að stjórnarmenn fái viðeigandi leiðsögn um helstu þætti er varða stjórnun fyrirtækja, t.a.m. um lögbundnar skyldur þeirra og ábyrgð.

²¹ Sjá b-lið III. kafla leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010. Arctica skilar ennfremur hálfárslega skýrslum í skýrsluskilakerfi Fjármálaeftirlitsins um viðskipti Arctica við tengda aðila, auk þess sem að í ársreikningum Arctica koma fram upplýsingar um viðskipti Arctica við tengda aðila.

- e Bera ábyrgð á samskiptum stjórnar við hluthafa félagsins.
 - f Halda öllum stjórnarmönnum upplýstum um málefni sem félaginu tengjast og hvetja til virkra skoðanaskipta innan stjórnar sem og á milli stjórnar og daglegra stjórnenda félagsins.
 - g Taka frumkvæði að gerð og endurskoðun starfsreglna stjórnarinnar.
 - h Semja dagskrá stjórnarfunda, í samstarfi við framkvæmdastjóra félagsins, sjá um eða hafa milligöngu um boðun þeirra og stjórnun. Stjórnarformaður skal tryggja að stjórnarfundir gefi nægan tíma til umræðna og ákvarðanatöku, sérstaklega hvað varðar stærri og flóknari mál.
 - i Fylgjast með framvindu ákvarðana stjórnar innan félagsins og staðfesta innleiðingu þeirra gagnvart stjórn.
 - j Tryggja að stjórnin meti árlega störf sín og undirnefnda.
 - k Vera málsvari stjórnar og koma fram fyrir hennar hönd varðandi málefni félagsins, nema stjórnin ákveði annað. Einnig að koma fram út á við fyrir hönd félagsins, ásamt framkvæmdastjóra, í samræmi við hefðir innan félagsins og eðli máls. Stjórnarmenn, aðrir en stjórnarformaður, skulu almennt ekki tjá sig við fjölmiðla eða snúa sér til almennings varðandi málefni félagsins, nema að fengnu samþykki stjórnarformanns.
 - l Gera stjórn grein fyrir óvenjulegum eða mikilsháttar ákvörðunum sem framkvæmdastjóri hefur tekið án atbeina stjórnar.
- 19.2 Formanni stjórnar er óheimilt að taka að sér önnur störf fyrir Arctica en þau sem teljast eðlilegur hluti starfa hans sem formanns stjórnar, að undanskildum einstökum verkefnum sem stjórn felur honum að vinna fyrir sig. Þrátt fyrir framangreint skal formanni stjórnar vera heimilt að vinna að því að fá hugsanlega viðskiptavinum í viðskipti við félagið. Það skal ekki vera hlutverk formanns stjórnar að sinna verkefnum sem samkomulag hefur náðst um að Arctica taki að sér, hvort sem viðkomandi samkomulag hefur komist á fyrir milligöngu formanns stjórnar eður ei, nema stjórn samþykki slíkt í einstaka tilvikum. Við ákvörðun og framkvæmd verkefna sem formanni stjórnar er falið á grundvelli ákvæðis þessa skal í hvívetna gætt að gildandi stefnu Arctica um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum.
- 19.3 Formaður stjórnar skal reglulega og a.m.k. árlega upplýsa stjórn um þau önnur störf fyrir Arctica en þau sem teljast eðlilegur hluti starfa hans sem formanns stjórnar sem stjórn hefur falið honum að sinna.

20 Verkefni stjórnar

- 20.1 Stjórn Arctica fer samkvæmt lögum nr. 2/1995, um hlutafélög, og samþykktum Arctica með æðsta vald í málefnum þess milli hluthafafunda.
- 20.2 Stjórn Arctica ber ábyrgð á starfsemi og stefnumótun félagsins. Stjórn ber að stuðla að viðgangi félagsins og hafa yfirumsjón með rekstri þess í heild, ásamt því að hafa eftirlit með daglegum stjórnendum Arctica. Stjórn skal tryggja að rekstur Arctica sé ávallt innan ramma þeirra laga og reglna sem gilda um starfsemi þess og reglna þeirra sem stjórn hefur sett um starfsemi Arctica. Stjórn mótar almenna stefnu Arctica og skal annast um að skipulag og starfsemi félagsins sé jafnan í réttu horfi. Stjórn skal einnig hafa með höndum almennt eftirlit með rekstri félagsins og ber ábyrgð á að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins. Þá ber stjórn ábyrgð á að stjórnarhættir og innra skipulag stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn félagsins, aðskilnaði starfa og að komið sé í veg fyrir hagsmunaárekstra.
- 20.3 Meðal verkefna stjórnar eru eftirfarandi ráðstafanir:
- a Að ráða framkvæmdastjóra og veita honum lausn, ákveða laun og ráðningarkjör hans og verklýsingu að svo miklu leyti sem hún er önnur eða meiri en um getur í grein 19.

- b Að hafa skilvirkt eftirlit með að framkvæmdastjóri félagsins starfi eftir lögum og reglum.
- c Að hafa til staðar virkt kerfi innra eftirlits sem samræmist lögum og reglum.
- d Að ráða innri endurskoðanda og veita honum lausn, sem og að tryggja sjálfstæði hans í starfi.
- e Að leggja tillögu um kjör ytri endurskoðenda fyrir aðalfund.
- f Að ákveða, að fenginni tillögu framkvæmdastjóra, ráðningu regluvarðar og gefa út erindisbréf til handa regluverði félagsins.
- g Að móta stefnu um höfuðþætti í stjórnskipulagi Arctica að fengnum tillögum framkvæmdastjóra.
- h Að setja félaginu fjárhags- og/eða rekstraráætlanir.
- i Að skilgreina mikilvægustu verkefni sín, markmið og stefnu félagsins og gera starfsáætlun um störf sín fyrir starfsárið. Í áætluninni skulu settar fram þær reglubundnu upplýsingar sem leggja skal fyrir stjórn, m.a. í samræmi við lög, reglur og tilmæli Fjármálaeftirlitsins.
- j Að verja hæfilegum tíma til að fjalla um helstu áhættuþætti félagsins, samþykkja áhættustefnur, áhættuvilja og framkvæmd áhættustýringar, þ.m.t. mörk fyrir helstu tegundir áhættu. Ennfremur að tryggja að nægjanlegum fjármunum og tíma sé varið í virka áhættustýringu og áhættumat þannig að innan félagsins sé yfirsýn yfir helstu áhættuþætti.
- k Að fara reglulega yfir einstaka þætti í starfsemi Arctica á fundum með lykilstarfsmönnum á viðkomandi sviði ef þörf þykir.
- l Að taka ákvarðanir um einstök viðskipti þegar heildarhagsmunir milli Arctica og viðskiptavinar teljast vera verulegir.
- m Að taka ákvarðanir í öllum málum sem telja verður óvenjuleg eða mikilsháttar. Stjórn getur þó veitt framkvæmdastjóra umboð til afgreiðslu slíkra mála, auk þess sem að framkvæmdastjóri getur afgreitt slík mál ef ekki er unnt að bíða ákvörðunar stjórnar án verulegs óhagræðis fyrir starfsemi félagsins. Í þeim tilvikum skal framkvæmdastjóri tafarlaust tilkynna stjórn um afgreiðslu málsins.
- n Að fylgjast með því og tryggja eftir bestu getu að tilkynningar og upplýsingar sem félaginu ber að veita samkvæmt lögum og reglum séu réttar.
- o Að sjá til þess að hagsmuna allra hluthafa sé ávallt gætt og komið sé fram við þá á jafnræðisgrundvelli. Þannig skulu allir hluthafar hafa sama aðgengi að upplýsingum frá stjórn.
- p Að leggja fram tillögur um ráðstöfun á tekjuafgangi til varasjóðs og annarra sjóða fyrir hluthafafund eða aðalfund Arctica að fenginni tillögu framkvæmdastjóra.
- q Að ákveða kaup og sölu hlutabréfa og annarra eignarhluta í dóttur- og hlutdeildarfélögum eða stofnunum sem Arctica á aðild að með sambærilegum hætti og teljast mikilvæg rekstri Arctica.
- r Að taka ákvörðun um samruna og slit Arctica.
- s Að taka ákvörðun um afskriftir samkvæmt tillögum framkvæmdastjóra.
- t Að samþykkja starfskjarastefnu, leggja hana til við hluthafafund og hafa með henni eftirlit.²²
- u Að samþykkja stefnu um samfélagslega ábyrgð Arctica og skrifleg viðmið um siðferði fyrir stjórn, stjórnendur og starfsmenn Arctica.

²² Sjá 79. gr. a. laga nr. um 2/1995, um hlutafélög.

20.4 Stjórnarmenn skulu:

- a Taka sjálfstæðar ákvarðanir í hverju máli fyrir sig.
- b Hafa skilning á hlutverki stjórnar, hlutverki sínu og ábyrgð, ásamt því að hafa þekkingu á þeim lögum og reglum sem gilda um rekstur og starfsemi félagsins.
- c Hafa skilning á markmiðum og verkefnum félagsins svo og skilning á því hvernig þeir eiga að haga störfum sínum í stjórninni til að stuðla að því að þessi markmið náist.
- d Óska eftir og kynna sér öll þau gögn og upplýsingar sem þeir telja sig þurfa til að hafa fullan skilning á rekstri félagsins og til að taka upplýstar ákvarðanir.
- e Sjá til þess að til staðar sé innra eftirlit og að ákvörðunum stjórnar sé framfylgt.
- f Fullvissa sig um að þess sé jafnan gætt að lögum, reglum og reglugerðum sé fylgt í rekstri.
- g Stuðla að góðum starfsanda innan stjórnarinnar.
- h Koma í veg fyrir að málefni þeirra, hvort heldur persónuleg eða viðskiptatengd, leiði til beinna eða óbeinna hagsmunaárekstra milli þeirra og félagsins.
- i Hafa nægan tíma til að sinna starfi sínu af heilindum.
- j Tilgreina það í skriflegri yfirlýsingu til stjórnar ef ósætti er ástæða afsagnar stjórnarmanns.

20.5 Stjórnarmenn skulu hafa aðgang að óháðri sérfræðiráðgjöf á kostnað Arctica telji þeir slíkt nauðsynlegt til að taka sjálfstæðar og upplýstar ákvarðanir sem tengjast stjórnarstörfum þeirra fyrir félagið.

VIII. KAFLI – ÁRSREIKNINGUR

21 Gerð ársreiknings

- 21.1 Framkvæmdastjóri gerir frumdrög að ársreikningi Arctica. Framkvæmdastjóri gerir jafnframt frumdrög að samstæðureikningi og ársskýrslu stjórnar.
- 21.2 Frumdrög ársreiknings eru lögð fyrir kjörna endurskoðendur Arctica sem setja athugasemdir sínar fram skriflega á skilmerkilegan hátt. Athugasemdir ásamt drögum að ársreikningi eru að þessu búnu lögð fyrir stjórn Arctica.
- 21.3 Þegar stjórn hefur farið yfir framlögð gögn og metið þau svo að þau gefi rétta mynd af starfsemi Arctica og eignastöðu, undirritar stjórn ársreikninginn ásamt fylgiskjölum. Framkvæmdastjóri undirritar sömu gögn. Telji stjórn eða framkvæmdastjóri eitthvað á vanta skal gengið eftir því áður en undirritun fer fram.
- 21.4 Ársskýrslur og reikningar eru síðan lagðir fyrir aðalfund.
- 21.5 Þessi gögn skulu send viðeigandi yfirvöldum innan tilskilinna tímamarka.

IX. KAFLI – ENDURSKOÐUN

22 Endurskoðun

- 22.1 Skylt er að veita ytri endurskoðendum aðgang að öllum eignum, bókum, fylgiskjölum og öðrum gögnum Arctica. Stjórn skal jafnframt veita allar upplýsingar sem það getur látið í té.
- 22.2 Kjörnir endurskoðendur skulu skrá hvernig þeir vinna sína endurskoðunarvinnu og annað sem máli skiptir.
- 22.3 Endurskoðendur skulu sérstaklega gefa því gaum hvort ársreikningurinn og fylgiskjöl hans eru í samræmi við lög, reglur, samþykktir og góða reikningsskilavenju og benda stjórn á hvort svo sé.

- 22.4 Ábendingar og athugasemdir sem endurskoðandi vill koma á framfæri við stjórn eða framkvæmdastjóra skal bera fram skriflega og veita skal þessum aðilum hæfilegan frest til að svara.
- 22.5 Endurskoðendum er rétt og skylt að sitja fundi stjórnar þegar ársreikningur er á dagskrá. Þeir skulu þar einnig gefa álit sitt á ársreikningnum og fylgiskjölum hans.
- 22.6 Formaður stjórnar getur einnig boðað endurskoðendur á aðra fundi stjórnar.

X. KAFLI – STJÓRNARHÆTTIR OG ÁRANGURSMAT

23 Stjórnarhættir

- 23.1 Birta skal árlega yfirlýsingu um stjórnarhætti í sérstökum kafla í ársreikningi eða ársskýrslu Arctica og gera skal grein fyrir stjórnarháttum á vefsíðu Arctica og birta þar yfirlýsingu um stjórnarhætti. Koma skal fram hvernig Arctica uppfyllir kröfur laga um stjórnarhætti og eftir atvikum reglur Fjármálaeftirlitsins.
- 23.2 Stjórn skal árlega endurmeta stjórnarhætti sína með tilliti til viðurkenndra leiðbeininga um stjórnarhætti og bregðast við með viðeigandi hætti ef þörf er á.

24 Árangursmat

- 24.1 Stjórn skal, eigi sjaldnar en árlega, meta störf sín, verklag og starfshætti, hvort ástæða sé til þess að skipa undirnefndir stjórnar sem og framgang Arctica. Stjórn getur í því skyni notið utanaðkomandi sérfræðiaðstoðar, eftir því sem stjórn metur nauðsynlegt hverju sinni. Við árangursmat skal stjórn leggja mat á styrkleika og veikleika í störfum stjórnar. Niðurstöður árangursmats skal nota til að bæta störf stjórnar.
- 24.2 Stjórn skal, eigi sjaldnar en árlega, meta störf framkvæmdastjóra, og eftir atvikum stjórnenda einstakra deilda/sviða Arctica og undirnefnda félagsins. Daglegir stjórnendur Arctica skulu að jafnaði ekki sitja fundi stjórnar meðan hún leggur mat á störf þeirra.

XI. KAFLI – UNDIRNEFNDIR

25 Stofnun undirnefnda

- 25.1 Stjórn skal heimilt að stofna undirnefndir til að fjalla um einstaka þætti í rekstri Arctica. Stjórn kýs nefndarmenn undirnefnda og skipar formenn þeirra. Við stofnun undirnefnda samkvæmt grein þessari skal stjórn setja viðkomandi undirnefnd sérstakt erindisbréf,²³ þar sem hlutverk og markmið nefndarinnar er skilgreint og þær reglur sem um störf hennar gilda að öðru leyti. Um sérstakt hæfi undirnefndarmanna gilda sömu reglur og um stjórn. Viðkomandi undirnefndir skulu setja sér málsmeðferðarreglur sem staðfestar eru af stjórn. Þá skulu undirnefndir árlega meta störf sín og störf nefndarmanna eftir fyrirfram ákveðnu fyrirkomulagi.
- 25.2 Hlutverk formanns undirnefnda stjórnar er að sjá til þess að viðkomandi nefnd gegni hlutverki sínum með skilvirkum og skipulögðum hætti á samt því að sinna leiðbeiningarhlutverki.
- 25.3 Undirnefndir stjórnar skulu tryggja að stjórnarmenn fái reglulega upplýsingar um helstu störf nefndanna og hafi þannig yfirsýn yfir starfsemi þeirra.

²³ Eftir atvikum kann stjórn að samþykkja reglur eða stefnur sem kveða á um stofnun nefndar og eru þá viðkomandi regla eða stefna ígildi erindisbréfs.

XII. KAFLI – STJÓRNARSETA Í DÓTTURFÉLÖGUM

26 Stjórnarmenn í dótturfélögum

26.1 Sé 5% af eigin fé Arctica eða meira bundið í ákveðnu dóttur- eða hlutdeildarfélagi skal stjórn taka ákvörðun um tilnefningu stjórnarmanna fyrir hönd Arctica í stjórn þess, en framkvæmdastjóra falin framkvæmd þess. Í öðrum tilvikum skal framkvæmdastjóri ákveða hvaða aðilar taka sæti í stjórnnum dóttur- og hlutdeildarfélaga Arctica. Framkvæmdastjóri skal árlega leggja fyrir stjórn lista yfir stjórnarsetu fyrir hönd Arctica. Stjórnarmenn skulu því aðeins taka sæti í stjórnnum dóttur- eða hlutdeildarfélaga Arctica að slíkt sé ákveðið sérstaklega í stjórn og skal þá við slíka ákvörðun jafnframt fjallað um áhrif stjórnarsetunnar á eftirlitshlutverk stjórnarmannsins og nauðsyn þess að stjórnarmaðurinn taki sæti í stjórninni.²⁴

XIII. KAFLI – GILDISTAKA OG BREYTINGAR

27 Gildistaka og breytingar

- 27.1 Reglur þessar taka þegar gildi.
- 27.2 Til breytinga á reglum þessum þarf samþykki meirihluta stjórnar.
- 27.3 Stjórn skal endurskoða reglur þessar árlega.

Samþykkt á fundi stjórnar þann 23. október 2009 og breytt þann 8. desember 2011, 30. mars 2012, 13. september 2012, 7. maí 2013 og 13. mars 2018.

²⁴ Sjá IV. kafla leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010.