

STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING

REKSTRARÁRIÐ 2014

Stjórnarhættir

Stjórnarhættir Arctica Finance hf. eru í samræmi við almennar leiðbeiningar um stjórnarhætti þeirra sem lúta eftirliti opinberra stjórnvalda, auk þess sem tekið er mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti sem gefnar voru út af Viðskiptaráði, Kauphöll Íslands á Íslandi og Samtökum atvinnurekenda. Stjórnun og yfirlit yfir Arctica Finance hf. skiptast á milli hluthafa, stjórnar og framkvæmdastjóra í samræmi við samþykktir félagsins, reglur stjórnar og önnur tilmæli stjórnarinnar, en starfsreglur stjórnar má finna á skrifstofu félagsins. Þá lýtur stjórnun og yfirlit félagsins ýmsum lögum og reglum, þ.m.t. lög um hlutafélög, lög um fjármálafyrirtæki, lög um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, reglur um eiginfjárkröfur og áhættugrunn fjármálafyrirtækja, reglugerð um fjárfestavernd og viðskipti fjármálafyrirtækja og reglur Kauphallar, auk ýmissa leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins. Nánari útlitun á lögum, reglum, reglugerðum og leiðbeinandi tilmælum er að finna á heimasíðu Fjármálaeftirlitsins, www.fme.is.

Stjórn Arctica Finance hf. hefur samþykkt ýmsar innri reglur varðandi starfsemi félagsins, þar á meðal reglur um áhættustýringu, stefnu um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum, reglur um varnir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka og reglur um flokkun viðskiptavina. Stjórn Arctica Finance hf. ber ábyrgð á áhættustýringu félagsins, en framkvæmdastjóri gagnvart stjórninni.

Innri endurskoðun Arctica Finance hf. er samkvæmt samningi í höndum BDO ehf., en innri endurskoðun miðast við lög um fjármálafyrirtæki og ákvæði leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins.

Stjórn og framkvæmdastjórn Arctica Finance hf. leggja höfuð áherslu á að tryggja traust og trúverðugleika félagsins og starfsmanna þess gagnvart viðskiptavinum, hluthöfum og samfélaginu. Þar skipa fræðsla og þekking starfsmanna, ásamt siðferðis- og hegðunarreglum félagsins, mikilvægan sess.

Arctica Finance hf. var á starfsárinu ekki ákvarðað brotlegt gagnvart lögum eða reglum. Þá bárust á starfsárinu engar kvartanir eða athugasemdir frá viðskiptavinum eða öðrum vegna ávirðinga um brot félagsins eða starfsmanna þess á lögum eða reglum sem um starfsemi félagsins gilda.

Allir hluthafar í Arctica Finance hf. eru starfsmenn félagsins og hafa með þeim hætti tök á að fylgjast vel með starfsemi félagsins. Þar fyrir utan hafa verið birtar fréttir af starfsemi félagsins á heimasíðu félagsins, auk þess sem sendar hafa verið út fréttatilkynningar ef markverðar breytingar hafa orðið á starfsemi félagsins eða ef félagið hefur haft milligöngu um stærri viðskipti. Á aðalfundum Arctica Finance hf. er jafnframt farið ítarlega yfir starfsemi félagsins og ennfremur kallað til hluthafafunda ef ástæða er til.

Stjórn

Stjórn Arctica Finance hf. var kosin á aðalfundi félagsins þann 27. mars 2014 og á starfsárinu 2014 voru haldnir 10 stjórnarfundir með fullri mætingu allra aðalmanna. Stjórnina skipa:

María Rúnarsdóttir, stjórnarformaður

María Rúnarsdóttir, stjórnarformaður, fædd 1978, hefur verið í stjórn Arctica Finance hf. frá stofnun félagsins og stjórnarformaður frá mars 2012. Hún starfar í dag sem fjármálastjóri fasteignafélagsins SMI ehf. Áður starfaði María m.s. sem ráðgjafi hjá KPMG Ráðgjöf og sem fjármálastjóri Svar tækni ehf., auk þess að sinna stjórnunarstörfum hjá Lagernum ehf., sem meðal annars rak Rúmfatalagerinn, Jysk, Pier og ILVA verslanirnar. María situr einnig í stjórn eftirfarandi félaga; MINT Solutions ehf., SMI Balkan ehf., MRI ehf., Korputorg ehf., Finkuþing ehf., NMR ehf. og Rekstrarfélag Korputorgs ehf., auk þess að vera varamaður í stjórnnum eftirtaldr

fyrirtækja; Magn ehf., SMI ehf. og Spóabing ehf. María er með MBA gráðu frá MIT (Massachusetts Institution of Technology) í Bandaríkjunum og B.Sc. gráðu í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík.

Erlendur Svavarsson, stjórnarmaður

Erlendur Svavarsson, stjórnarmaður, fæddur 1972, var fyrst kosinn í varastjórn Arctica Finance hf. á aðalfundi 2010, en hefur setið í aðalstjórn frá mars 2013. Hann hefur starfað í fluggeiranum frá 1992, þegar hann hóf störf hjá Flugfélaginu Air Atlanta. Þar starfaði hann til 2001 þegar hann tók við starfi stöðvarstjóra í Stokkhólmi hjá MD flugfélaginu, en tók síðan við markaðs- og sölustjórastarfi hjá félaginu. Árið 2003 varð Erlendur verkefnastjóri hjá Loftleidir Icelandic ehf. og varð síðar yfirmaður sölu og markaðsmála hjá því félagi. Árið 2008 starfaði Erlendur hjá Icelandair Group sem framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar. Síðan 2010 hefur Erlendur verið framkvæmdastjóri hjá Loftleiðum Icelandic. Erlendur hefur setið stjórnnum ýmissa dótturfyrirtækja samstæðunnar, en í dag er hann einvörðungu í stjórn Arctica Finance hf. Erlendur útskrifaðist frá Menntaskólanum í Reykjavík árið 1992 og hefur lokið áföngum úr hagfræðiskori Háskóla Íslands.

Þórir Kjartansson, stjórnarmaður

Þórir Kjartansson, stjórnarmaður, fæddur 1969, var fyrst kosinn í varastjórn Arctica Finance hf. í maí 2011, en hefur setið í aðalstjórn frá mars 2012. Hann er byggingaverkfræðingur frá Háskóla Íslands 1993 og með MBA-gráðu frá IESE. Þórir hefur verið sjálfstætt starfandi fjárfestir frá 2000 í gegnum Íslenska Fjárfestingu ehf. sem hann á og rekur í samstarfi við annan mann. Þórir hefur gegnt margvíslegum trúnaðarstörfum og má þar nefna að Þórir var í stjórn Landspítalans – Háskólasjúkrahúss til nokkurra ára og sat í nefnd um byggingu á nýjum Landsspítala. Þórir situr í stjórn eftirtalinna fyrirtækja; AP Almannatengsl ehf., AP Sýningar ehf., ATH fjárfestingar ehf., Eignarhaldsfélagið Kilroy ehf., Eignarhaldsfélagið Vinabyggð ehf., Einvala fjárfesting ehf., Íslensk fjárfesting ehf., Íslenska heilbrigðisþjónustan ehf., Íslenska Öldrunarþjónustan ehf., Íslenskar fasteignir ehf., Kársnes Fasteignir ehf., RR hótél ehf., Sólstöður ehf., Sóltún 4 ehf., Úlfaldi ehf., Vinabyggð ehf. og Öldungur hf.

Gísli Þór Arnarson, varamaður

Gísli Þór Arnarson, varastjórnarmaður, fæddur 1972, var kosinn í varastjórn Arctica Finance hf. í mars 2012. Hann er með C.S gráðu í umhverfis- og byggingarverkfræði frá Háskóla Íslands og MBA gráðu frá University of Louisville í Bandaríkjunum. Gísli Þór er framkvæmdastjóri Innanlandssviðs Samskipa, en var árin 2006 – 2012 forstöðumaður í innflutningsdeild Samskipa. Áður starfaði Gísli Þór í þrjú ár sem viðskiptastjóri í innflutningsdeild Eimskips og önnur þrjú ár þar á undan starfaði Gísli Þór við verkfræði og viðskiptaráðgjöf hjá The Corradino Group. Gísli situr í stjórn eftirtalinna fyrirtækja; Póstmarkaðurinn ehf., Lífæð ehf., KASK Flutningar ehf., Davíðshóll ehf. og Brettasmiðja O.R. ehf., auk þess að vera varamaður í stjórn Jóna Transport hf.

Enginn í aðal- eða varastjórn Arctica Finance hf. eiga eignarhluti, beint eða óbeint, í Arctica Finance hf. og hafa ekki gert kaup- eða söluréttarsamninga við félagið. Fyrir utan hefðbundin bankaviðskipti þá hafa aðal- og varamenn í stjórn félagsins engin hagsmunatengsl við helstu samkeppnis- eða viðskiptaaðila Arctica Finance hf. eða stóra hluthafa félagsins.

Stjórn Arctica Finance hf. hefur metið óhæði stjórnarmanna í samræmi við starfreglur stjórnar félagsins og er það mat stjórnar að allir aðal- og varamenn séu óháðir félaginu sem og stórum hluthöfum þess.

Framkvæmdastjórn

Í framkvæmdastjórn eru Stefán Þór Bjarnason, fæddur 1971, framkvæmdastjóri Arctica, og Bjarni Þórður Bjarnason, fæddur 1969, aðstoðarframkvæmdastjóri. Framkvæmdastjóri hefur með höndum stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir þess hönd í öllum málum sem varða daglegan rekstur þess. Þá sér framkvæmdastjóri um reikningshald og ráðningu starfsliðs. Framkvæmdastjóra ber að veita

stjórnarmönnum og endurskoðendum/skoðunarmönnum allar upplýsingar um rekstur félagsins sem þeir kunna að óska og veita þer samkvæmt lögum.

Stefán Þór Bjarnason hefur verið framkvæmdastjóri og forstöðumaður Fyrirtækjaráðgjafar Arctica Finance hf. frá stofnun félagsins. Stefán Þór var forstöðumaður Fyrirtækjaráðgjafar Landsbankans á Íslandi og vann hjá Landsbankanum á árunum 1999 fram til október 2008. Á þessum tíma leiddi Stefán Þór eða tók þátt í flestum af helstu fyrirtækjaráðgjafarverkefnum bankans. Stefán Þór lauk kandiðatsprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 1999, öðlaðist málflytningsréttindi fyrir héraðsdómi árið 2001, og hefur lokið prófi sem löggiltur verðbréfamiðlari bæði á Íslandi og í Bretlandi.

Stefán Þór er framkvæmdastjóri og í stjórn móðurfélags Arctica Finance hf., Arctica Eignarhaldsfélags ehf., og í stjórn Á1 ehf., auk þess að vera varamaður í stjórn Vita fjárfestingafélags ehf., sem er systurfélag Arctica Finance hf. Stefán Þór hefur engin önnur hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa sem eiga meira en 10% hlut í Arctica.

Bjarni Þórður Bjarnason er aðstoðarframkvæmdastjóri. Frá júní 2003 til október 2008 var Bjarni Þórður forstöðumaður Fyrirtækjaráðgjafar Landsbankans. Fyrir þann tíma var Bjarni aðstoðarforstöðumaður Fyrirtækjaráðgjafar Búnaðarbankans og þar áður í samskonar stöðu hjá Gildingu fjárfestingarsjóði. Bjarni var fyrir þetta einnig sérfræðingur hjá Fyrirtækjaráðgjöf Kaupþings. Bjarni er vélaverkfræðingur frá Háskóla Íslands og með MBA gráðu frá Southern Methodist University í Bandaríkjunum, auk þess að hafa lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Bjarni Þórður var stjórnarformaður Arctica Finance hf. frá stofnun og til mars 2012, en er nú stjórnarformaður Arctica Eignarhaldsfélags ehf. og varamaður í stjórn Vita fjárfestingafélags ehf. Bjarni Þórður hefur engin önnur hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa sem eiga meira en 10% hlut í Arctica Finance hf.

Nefndir

Á grundvelli reglna stjórnar Arctica Finance hf. um áhættustýringu starfar áhættunefnd, en hana skipa ábyrgðarmaður áhættustýringar, sem jafnframt er formaður, ásamt framkvæmdastjóra, aðstoðarframkvæmdastjóra, forstöðumanna og lögfræðingi félagsins. Áhættunefnd fjallar almennt um málefni áhættustýringar Arctica Finance hf. sem og þau er lúta sérstaklega að einstökum deildum félagsins, auk þess sem að áhættunefnd hugar að áhættuþáttum félagsins eins og þeir eru tilgreindir í reglum stjórnar. Áhættunefnd fundaði þrisvar sinnum á árinu 2014 og var full skipan í öll skiptin utan eins þegar einn vantaði.

Innan Eignastýringar Arctica Finance hf. er starfandi fjárfestingaráð, sem starfar á grundvelli starfsreglna sem framkvæmdastjóri hefur sett með vísan til stefnu stjórnar Arctica Finance hf. um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum. Fjárfestingaráð ákveður annars vegar breytingar, niðurfellingu og stofnun á fjárfestingarstefnum eignastýringar og hins vegar vægi eignaflokka (t.a.m. vægi á milli hlutabréfa og skuldabréfa) og val á verðbréfum í einstökum fjárfestingastefnum. Fjárfestingaráðið kom saman sjö sinnum á árinu 2014 og var full skipan í öll skiptin.

Árangursmat stjórnar

Á fyrsta ársfjórðungi 2014 lagði stjórn Arctica Finance hf. mat á störf sín, verklag og starfshætti, nauðsyn á skipun undirnefnda stjórnar og framgang félagsins, í samræmi við starfsreglur stjórnar. Niðurstaðan var sú að störf stjórnar og yfirstjórnar Arctica hafi að öllu verulegu leyti verið í lagi. Taldi stjórnin að settum markmiðum félagsins hafi verið náð og að störf stjórnar væru í eðlilegum og árangursríkum farvegi til markaðssóknar félagsins. Þá taldi stjórnin að Arctica Finance hf. hefði á að skipa hæfum daglegum stjórnendum sem hefðu bæði þekkingu og færni til að ná markmiðum félagsins.