

STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING

REKSTRARÁRIÐ 2018

Góðir stjórnarhættir Arctica Finance hf. (Arctica) leggja grunninn að traustum samskiptum hluthafa, stjórnarmanna, stjórnenda, starfsmanna og annarra hagsmunaaðila og stuðla að hlutlægni, heilindum, gagnsæi og ábyrgð í stjórnun félagsins. Á hverju ári gerir Arctica úttekt á því hvort viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti sé fylgt og hvort stjórnarhættir Arctica á hverjum tíma séu í samræmi við þær leiðbeiningar.

1 Tilvísanir í þær reglur um stjórnarhætti sem Arctica fylgir eða ber að fylgja samkvæmt lögum

Samkvæmt 1. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, ber stjórn Arctica ábyrgð á að stjórnarhættir og innra skipulag félagsins stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn þess, aðskilnaði starfa og að komið sé í veg fyrir hagsmunaárekstra. Ber stjórninni ennfremur árlega að endurmeta stjórnarhætti sína með tilliti til viðurkenndra leiðbeininga um stjórnarhætti og bregðast við með viðeigandi hætti ef þörf er á. Samkvæmt 7. mgr. 54. gr. laga um fjármálafyrirtæki, skal Arctica fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja og birta árlega yfirlýsingu um stjórnarhætti sína í sérstökum kafla í ársreikningi eða ársskýrslu. Arctica ber jafnframt að gera grein fyrir stjórnarháttunum á vefsíðu sinni.

Arctica fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út 1. júní 2015 (5. útg.) af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins (leiðbeiningarnar). Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands, <http://leidbeiningar.is>. Þessi stjórnarháttayfirlýsing fylgir þeirri framsetningu efnisatriða sem leiðbeiningarnar kveða á um.

2 Frávik frá leiðbeiningunum

Arctica vísar frá ákvæði greinar 1.1.2 í leiðbeiningunum um að ákveða og upplýsa um tímasetningu aðalfundar og auglýsingu hans. Þá vísar Arctica frá ákvæðum greinar 1.1.6 um birtingu upplýsinga um framboð til stjórnar á vefsíðu félagsins. Ástæðan er sú að endanlegir hluthafar Arctica eru allir starfsmenn félagsins sem auðvelt er að koma upplýsingum til.

Arctica vísar einnig frá ákvæðum greinar 1.5 í leiðbeiningunum, um skipun tilnefningarnefndar eða ákvörðun um hvernig hún skuli skipuð, og ákvæðum greinar 5.4, um skipun starfskjaranefndar. Ekki þykir ástæða til þess að skipa í þessar nefndir í ljósi þess hversu fáir hluthafar eru og þess að hluthafar eru allir starfsmenn félagsins.

3 Aðrar reglur og viðmið

Fjármálafyrirtækjum líkt og Arctica ber að fara eftir margvíslegum lögum og reglum, t.d. lög nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, lög nr. 108/2007, um verðbréfavíðskipti, hlutafélagalög nr. 2/1995, lög nr. 140/2018, um aðgerðir gegn peningapvætti og fjármögnun hryðjuverka, reglugerð nr. 995/2007, um fjárfestavernd og víðskipti fjármálafyrirtækja, og ýmis leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins. Nánari útlistun á lögum, reglum, reglugerðum og leiðbeinandi tilmælum er að finna á heimasíðu Fjármálaeftirlitsins, www.fme.is.

Félagið hefur starfsleyfi frá Fjármálaeftirlitinu til að starfa sem verðbréfafyrirtæki. Fjármálaeftirlitið hefur jafnframt eftirlit með starfsemi félagsins eins og lög gera ráð fyrir.

4 Innra eftirlit og áhættustýring

Stjórn Arctica ber ábyrgð á að fyrir hendi sé virk áhættustjórnun og innra eftirlit. Slíkt tryggir Arctica þó hvorki algerlega gegn rangri upplýsingagjöf né mögulegu tapi, enda ávallt einhver áhætta sem felst í starfsemi félagsins. Lögð er áhersla á að greina helstu áhættuþætti í rekstri Arctica og að innleiddar séu

eftirlitsaðgerðir til að stjórna áhættu. Tilgangur innra eftirlits er að stuðla að því að félagið nái markmiðum sínum varðandi afkomu, áhættuvilja og áreiðanlegar fjárhagsupplýsingar og hlíti lögum og reglum.

Það er stefna Arctica að taka aðeins áhættu sem félagið skilur, getur metið og mætt. Árangursrík áhættustjórnun er lykilaþáttur í langtímaarðsemi og stöðugleika í rekstri félagsins. Í áhættustjórnun felst greining, mat og stýring á áhættuþáttum í rekstri Arctica og að félagið hafi skilvirkt skipulag til að mæta áhættu og/eða miðla upplýsingum um áhættu til grundvallar upplýstri ákvarðanatöku. Lögð er áhersla á að innan Arctica sé viðhöfð fagleg áhættustjórnun, að starfsmenn þekki og skilji áhættuþætti sem tengjast starfi þeirra og að viðbrögð við áhættu byggji á upplýstri ákvarðanatöku.

Áhættustjórnun og innra eftirlit er samofið daglegri starfsemi Arctica. Stjórnendur og starfsmenn bera ábyrgð á eftirliti og stjórnun á áhættum sem steðja að einingum þeirra. Öflug eftirfylgni með ákvörðunum og vöktun áhættu er hluti innra eftirlits.

Sem lið í áhættustjórnun hefur stjórn Arctica sett ýmsar innri reglur varðandi starfsemi félagsins, þ. á m. reglur um áhættustýringu, stefnu um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum, reglur um varnir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka og reglur um flokkun viðskiptavina. Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á áhættustýringu gagnvart stjórn félagsins og forstöðumenn einstakra deilda bera ábyrgð gagnvart framkvæmdastjóra á stýringu á áhættuþáttum sem að þeim snúa.

Áhættunefnd er starfandi innan Arctica á grundvelli reglna stjórnar félagsins um áhættustýringu og fjallar hún með reglubundnum hætti um málefni tengd innra eftirliti og áhættustjórnun. Áhættunefnd þessi er ekki áhættunefnd í skilningi 78. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, þar sem að Arctica hefur undanþágu frá Fjármálaeftirlitinu.

Stjórn Arctica hefur gert samning við BDO ehf. um innri endurskoðun félagsins, sem felur í sér að BDO geri árlega innri endurskoðun sem miðast við 16. grein laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og ákvæði leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 3/2008, um störf endurskoðunardeilda fjármálafyrirtækja, sbr. nr. 2/2011, um undanþágu frá starfrækslu innri endurskoðunardeildar hjá fjármálafyrirtækjum. BDO skilar niðurstöðum innra eftirlits hverju sinni beint til stjórnar.

5 Stefna um samfélagsleg ábyrgð og siðferðisviðmið

Ein dýrmætasta eign sérhvers fjármálafyrirtækis er traust og trúverðugleiki, sem aftur ræðst af siðferði starfsmanna þeirra. Arctica leggur 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, en niðurstaðan grundvallast þó alltaf á hugarfari viðkomandi starfsmanna. Stjórnendur leggja því ríka áherslu á að skapa þá umgjörð og menningu sem líklegust er til að hlúa að og auka siðferði starfsmanna félagsins.

Stjórn Arctica hefur samþykkt siðferðileg viðmið, sem er ætlað að vera grunnviðmið góðra viðskiptahátta og siðferðis innan Arctica. Viðmiðin gilda um samskipti Arctica og starfsmanna þess við viðskiptavini, samstarfsmenn, eftirlitsaðila, hluthafa, samkeppnisaðila og aðra sem eiga hagsmuna að gæta. Viðmiðin taka mið af viðmiðum Samtaka fjármálafyrirtækja frá því í apríl 2012.

Arctica gerir sér grein fyrir því að fyrirtæki hafa ekki aðeins hagfræðileg áhrif á nærumhverfi sitt, heldur einnig félagsleg áhrif. Því er mikilvægt að félagið hafi ætíð samfélagslega ábyrgð að leiðarljósi, bæði í innri og ytri athöfnum og gjörðum sínum, jafnt í samskiptum fyrirtækisins við viðskiptavini, starfsmenn, þjónustuaðila og samfélagið í heild.

Arctica hefur ávallt stutt við samfélagsleg málefni í umhverfi sínu og hefur veitt styrki til margvíslegra verkefna, stórra og smárra, og þannig haft aðkomu að góðgerðarmálum, menningarlífi og íþróttalífi. Þá eru starfsmenn hvattir til að leggja með beinum hætti góðum málefnum lið.

Arctica hefur sett sér stefnu um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum, sem ætlað er að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra, annars vegar á milli félagsins sjálfs og viðskiptavina þess og hins vegar á milli

viðskiptavina þess innbyrðis. Jafnframt hefur stjórn Arctica sett reglur um verðbréfavíðskipti starfsmanna félagsins. Markmið þeirra er að stuðla að óhlutdrægni gagnvart viðskiptavinum og jafnræði á milli þeirra, koma í veg fyrir hagsmunaárekstra, tryggja óhæði starfsmanna og auka trúverðugleika Arctica.

Starfsreglum stjórnar Arctica er, til viðbótar við ofangreindar reglur, ætlað að tryggja jafnræði við meðferð mála fyrir stjórn, vandaða og óháða málsmeðferð og koma í veg fyrir hagsmunaárekstra í starfsemi Arctica. Í því skyni er starfsreglum stjórnar ætlað að styrkja umgjörð um viðskipti stjórnarmanna og félaga þeim tengdum við Arctica og aðgang stjórnarmanna að upplýsingum um viðskiptavini.

6 Stjórn, framkvæmdastjórn og undirnefndir

Í stjórn Arctica sitja þrjú aðalmenn og tveir til vara, en þeir eru allir kosnir á aðalfundi félagsins til eins árs í senn. Formaður er kosinn á stjórnarfundi. Framkvæmdastjóri situr stjórnarfundi ásamt lögfræðingi félagsins sem er ritari stjórnar. Stjórn kemur saman að jafnaði átta sinnum á ári, en oftast ef þurfa þykir. Stjórn Arctica fer með æðsta vald í málefnum félagsins á milli hluthafafunda og gætir hagsmuna félagsins gagnvart þriðja aðila. Stjórn ber ábyrgð á starfsemi félagsins og stefnumótun og hefur jafnframt yfirumsjón með því að starfsemi félagsins og rekstur sé í samræmi við lög, samþykktir félagsins og aðrar reglur sem um starfsemina gilda. Stjórn hefur einnig með höndum almennt eftirlit með rekstri Arctica og sér til þess að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins. Í starfsreglum sem stjórn setur sér er kveðið nánar á um störf stjórnar.

Í framkvæmdastjórn er einvörðungu framkvæmdastjóri Arctica, en framkvæmdastjóri hefur ennfremur ráðið aðstoðarframkvæmdastjóra. Framkvæmdastjóri er ráðinn af stjórn, sem jafnframt ákveður starfskjör hans og veitir prókúruumboð. Framkvæmdastjóri hefur með höndum stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir þess hönd í öllum málum sem varða daglegan rekstur þess. Framkvæmdastjóri sér um reikningshald og ráðningu starfslíðs, þ.m.t. forstöðumenn þriggja deilda Arctica auk regluvarðar. Framkvæmdastjóra ber að veita stjórnarmönnum og endurskoðendum/skoðunarmönnum allar upplýsingar um rekstur félagsins sem þeir kunna að óska og veita ber samkvæmt lögum.

Stjórn Arctica hefur ekki sett á laggirnar undirnefndir, en á grundvelli reglna sem stjórnin hefur sett þá starfa innan Arctica bæði áhættunefnd, sem áður hefur verið getið, og öryggisnefnd, auk fjárfestingaráðs. Öryggisnefnd er skipuð starfsmönnum Arctica og starfar samkvæmt öryggisstefnu félagsins. Innan Eignastýringar Arctica var síðan starfandi fjárfestingaráð, sem starfaði á grundvelli starfsreglna sem framkvæmdastjóri hefur sett með vísan til stefnu Arctica um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum.

7 Skipun nefndarmanna tilnefningarnefndar

Arctica hefur ekki skipað tilnefningarnefnd.

8 Skipun nefndarmanna í undirnefndir

Engar undirnefndir stjórnar eru starfandi hjá Arctica.

9 Fjöldi funda og mæting

Á starfsárinu voru haldnir sjö stjórnarfundir og mættu aðalmenn á alla fundi. Á núverandi starfsári er áætlað að haldnir verði átta stjórnarfundir.

10 Nálgun starfsreglna stjórnar

Starfsreglur stjórnar Arctica má finna á heimasíðu félagsins, www.arctica.is.

11 Stjórnarmenn

María Rúnarsdóttir, (1978) stjórnarformaður, hefur setið í stjórn félagsins frá stofnun þess árið 2009. María er sjálfstætt starfandi fjárfestir. Áður starfaði María meðal annars sem fjármálastjóri fasteignafélagsins SMI ehf. og Korputorgs ehf., ráðgjafi hjá KPMG Ráðgjöf og sem fjármálastjóri Svar tækni ehf., auk þess að vera einn stofnenda MINT Solutions ehf. María situr í dag í stjórn nokkurra félaga, MRI ehf., SMI Balkan ehf., NMR ehf., Umbra ehf., Uniconta Ísland ehf., EA14 ehf. og Lækjarkór 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, (1972) stjórnarmaður, byrjaði sem varastjórnarmaður árið 2010, en tók sæti í aðalstjórn árið 2013. Erlendur 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 sölustjórarstarfi 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. Erlendur er með MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og BA gráðu í rússnesku og hagfræði frá Háskóla Íslands.

Þórir Kjartansson, (1969) stjórnarmaður, byrjaði sem varastjórnarmaður árið 2011, en tók sæti í aðalstjórn árið 2012. Þórir 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. Þórir situr í eftirfarandi stjórnnum: Íslensk fjárfesting ehf., Sóltún 4 ehf., RR hótél ehf., Kársnesbyggð ehf., Kársnesbyggð II ehf., Kistill ehf., Sóltún 1 ehf., Öldungur hf., RR fasteignir ehf., RR Fasteignir II ehf., Vinabyggð ehf., Sóltún öldrunarþjónusta ehf., Hafnarbyggð ehf., Sólstöður ehf., Úlfaldi ehf., AP Almannatengsl ehf., AP Sýningar ehf., ATH fjárfestingar ehf., Íslenska heilbrigðisþjónustan ehf., Sútarinn ehf., Íslenskar fasteignir ehf., Rekstrarfélag Íslenskrar fjárfestingar ehf., Einvala fjárfesting ehf., Eignarhaldsfélagið Kilroy ehf. og Eignarhaldsfélagið Vinabyggð ehf.

Gísli Þór Arnarson, (1972) varastjórnarmaður, hefur verið varastjórnarmaður síðan 2012. Gísli Þór 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 Þór situr í stjórnnum KASK Flutninga ehf., Brettasmiðju O.R. ehf., Davíðshóls ehf., Lífæð ehf., Póstmarkaðinum ehf. og Jónum Transport hf.

Páll Ólafsson, (1978) varastjórnarmaður, hefur verið varastjórnarmaður síðan 2015. Páll er með B.Sc. gráðu í fjármálum frá Háskóla Íslands og M.Sc. gráðu í fjármálum frá Cass Business School. Páll hefur starfað í tengslum við bankastarfsemi í yfir 10 ár, bæði sem greinandi og ráðgjafi. Þá hefur Páll setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja, eins og Aurora Fashions Ltd., Karen Millen Ltd. og Celsius Holding SARL., en í dag situr Páll í stjórnnum Múrbúðarinnar ehf., MBKF ehf. og MBKF1 ehf.

12 Óhæði stjórnarmanna

Aðal- og varamenn í stjórn Arctica eiga ekki hluti í félaginu, hvorki beint né í gegnum tengda aðila. Aðal- og varamenn eru jafnframt óháðir Arctica og stórum hluthöfum og hafa engin hagsmunatengsl við stóra hluthafa í Arctica eða helstu viðskipta- og samkeppnisaðila félagsins fyrir utan hefðbundin bankaviðskipti.

13 Árangursmat stjórnar

Á stjórnarfundi á fyrsta ársfjórðungi lagði stjórn Arctica mat á störf sín, verklag og starfshætti, í samræmi við starfsreglur stjórnar, fyrir starfsárið. Niðurstaða þessa árlega árangursmats var sú að störf

stjórnar og yfirstjórnar Arctica hafi að öllu verulegu leyti verið í lagi og að ekkert væri til staðar sem kallaði á aðgerðir af hálfu stjórnar umfram það sem þegar hefði verið gert.

14 Framkvæmdastjóri Arctica

Stefán Þór Bjarnason (1971) hefur verið framkvæmdastjóri Arctica 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 kandidateisprófi 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 stjórnarmaður og framkvæmdastjóri í Arctica Eignarhaldsfélagi ehf. og á 33,50% í því félagi, en það félag á alla hluti utan eins í A-flokki í Arctica, en sá hlutflokkur fer með nær allan atkvæðarétt í félaginu. Þá er Stefán Þór varamaður í stjórn Vita fjárfestingafélags ehf., sem er félag í fullri eigu Arctica Eignarhaldsfélags ehf., og stjórnarmaður í Á1 ehf., sem Viti fjárfestingafélag ehf. á fjórðungshlut í. Auk þessa er Stefán Þór stjórnarmaður í dótturfélagi Arctica, Vita rekstrarfélagi hf. Þar fyrir utan situr Stefán Þór í stjórn Vonzéo fjárfestinga ehf. og AF102 ehf. og er varamaður í stjórn Kassetu ehf. Stefán Þór hefur engin önnur hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa sem eiga meira en 10% hlut í Arctica.

Samkvæmt samþykktum Arctica hefur framkvæmdastjóri með höndum stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir þess hönd í öllum málum sem varða daglegan rekstur þess. Framkvæmdastjóri sér um reikningshald og ráðningu starfsliðs. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar. Framkvæmdastjóra ber að veita stjórnarmönnum og endurskoðendum/skoðunarmönnum allar upplýsingar um rekstur félagsins sem þeir kunna að óska og veita ber samkvæmt lögum.

Arctica hefur enga kaupréttarsamninga gert.

15 Brot á lögum og reglum

Arctica gerðist ekki brotlegt gagnvart lögum eða reglum. Þá hafa engar kvartanir eða athugasemdir borist Arctica frá viðskiptavinum eða öðrum vegna ávörðinga um brot félagsins eða starfsmanna þess á lögum eða reglum sem um starfsemi félagsins gilda.

16 Samskipti

Stjórnin hefur samskipti við hluthafa í samræmi við lög, samþykktir Arctica og starfsreglur stjórnar. Formaður stjórnar stýrir samskiptum stjórnar við hluthafa. Stjórnarmönnum ber í störfum sínum og við ákvarðanatöku að starfa með hagsmuni Arctica og allra hluthafa að leiðarljósi samkvæmt ákvæðum hlutfélagalaga, laga um fjármálafyrirtæki og þeirra reglna og fyrirmæla sem um starfsemi fjármálafyrirtækja gilda.

Allir raunverulegir eigendur hlutfjár í Arctica eru starfsmenn félagsins og hafa með þeim hætti tök á að fylgjast vel með starfsemi félagsins. Þar fyrir utan birtir Arctica fréttir af starfsemi sinni á heimasíðu félagsins og sendir jafnframt út fréttatilkynningar ef markverðar breytingar verða á starfsemi félagsins eða ef félagið hefur haft milligöngu um stærri viðskipti.

Á aðalfundum Arctica er farið ítarlega yfir starfsemi félagsins og ennfremur kallað til hluthafafunda ef ástæða er til.