

Arctica Finance hf.
Ársreikningur móðurfélags 2020

Arctica Finance hf.
Katrínartúni 2
105 Reykjavík
kt. 540509-1820

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðra endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur	8
Efnahagsreikningur	9
Sjóðstreymisyfirlit	10
Skýringar	11
Stjórnarháttayfirlýsing	16

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Ársreikningur móðurfélags Arctica Finance hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningskil verðbréfafyrirtækja og verðbréfamiðlara.

Starfsemi félagsins

Arctica Finance hf. er verðbréfafyrirtæki sem starfar samkvæmt heimild og undir eftirliti Fjármálaeftirlitsins Seðlabanka Íslands á grundvelli starfsleyfis frá mars 2010 með síðari viðbótum. Um starfsemi Arctica Finance hf. gilda m.a. lög nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, lög nr. 108/2007, um verðbréfaviðskipti, og lög nr. 2/1995, um hlutafélög. Arctica Finance hf. hefur byggt þjónustu sína á því að veita viðskiptavinum ráðgjöf í gegnum þrjú svið, Fyrirtækjaráðgjöf, Markaðsviðskipti, auk Eignastýringar.

Starfsmenn Arctica Finance hf. á árinu 2020 voru að meðaltali 16 miðað við heilsársstörf. Í árslok 2020 voru stöðugildi 15 hjá Arctica Finance hf. Heildarkostnaður launa og launatengdra gjalda til starfsmanna, framkvæmdastjóra, stjórnar og annarra í þjónustu félagsins nam 283,5 millj. kr. (2019: 301,0 millj.kr.).

Afkoma og eigið fé

Hreinar rekstrartekjur félagsins námu 605,3 millj. kr. á árinu 2020 og hækkuðu um 448,3 millj. kr. milli ára eða um 74,1%. Hagnaður félagsins á árinu 2020 nam 67,9 millj. kr. (2019 nam tap félagsins: 304,4 millj. kr.).

Eigið fé félagsins í árslok 2020 var 229,4 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi (2019: 622,0 millj. kr.) Eiginfjárlutfall félagsins sem reiknað er samkvæmt 84 gr. laga um fjármálafyrirtæki er í árslok 13,2%, en hlutfallið má ekki vera lægra en 8,0%.

Í lok september 2020 seldi félagið alla hlutafjáreign sína, fyrir utan hluti í Live Data Market ehf., sem lið í breyttri fjármagnsskipan félagsins.

Fjöldi starfsmanna félagsins á árinu umreiknaður í heilsársstörf (ársverk) var 16,00. (2019: 19,00). Heildarkostnaður launa og launatengdra gjalda til starfsmanna, forstjóra og stjórnar var 283,5 millj. kr. (2019: 301,0 millj. kr.). Í stjórn félagsins sitja tveir karlar og ein kona og uppfyllir félagið því skilyrði laga um hlutafélög um kynjahlutföll stjórnarmanna.

Hluthafar og ráðstöfun hagnaðar

Í lok september 2020 var fjármagnsskipan Arctica Finance hf. breytt. Allir útgefnir hlutir í B-, C- og D-flokki voru felldir niður með lækkun hlutafjár, en hlutirnir höfðu allir verið innleystir af Arctica Finance hf. Þá var greiddur 435 millj. kr. arður til hluthafa í A-flokki. Síðan gaf Arctica Finance hf. út 35.500.000 nýja hluti í A-flokki og 71.500.000 nýja hluti í nýjum B-flokki og greiddu áskrifendur samtals 115,9 millj. kr. fyrir þá. Þá seldi Arctica Finance hf. verðbréf o.fl. fyrir 340,6 millj. kr.

Hlutafé félagsins var 143,0 millj. kr. í árslok og skiptist í tvo flokka. Hlutafé í A-flokki veitir atkvæðisrétt í samræmi við ákvæði samþykktar Arctica Finance hf., en hlutafé í B-flokki eru án atkvæðaréttar. Hluthafar voru 10 í árslok 2020 en þeir eru:

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra frh.:

Nafn	Ríkisfang	Raunverulegir eigendur	Hlutfé alls	%	Hlutflokkur
Arctica Eignarhaldsfélag ehf.....	Íslenskt	Bjarni Þórður Bjarnason	71.499.999	50,00%	A-flokkur
Viti fjárfestingarfélag ehf.	Íslenskt	og Stefán Þór Bjarnason	1	0,00%	A-flokkur
		Samtals	71.500.000		
Ascraeus ehf.....	Íslenskt	Jón Þór Sigurvinsson	16.630.900	11,63%	B-flokkur
Arctica Eignarhaldsfélag ehf.....	Íslenskt		10.725.000	7,50%	B-flokkur
Jón Ingi Árnason.....	Íslenskur		10.725.000	7,50%	B-flokkur
Börsen ehf.....	Íslenskt	Gunnar Jóhannesson	9.144.850	6,40%	B-flokkur
Valdimar Ármann.....	Íslenskur		7.150.000	5,00%	B-flokkur
R38 ehf.....	Íslenskt	Grétar Brynjólfsson	5.820.100	4,07%	B-flokkur
HJÁSI ehf.....	Íslenskt	Indriði Sigurðsson	4.154.150	2,91%	B-flokkur
Björn Öder Ólason.....	Íslenskur		3.575.000	2,50%	B-flokkur
Ægir Birgisson.....	Íslenskur		3.575.000	2,50%	B-flokkur
		Samtals	71.500.000		
Hlutfé alls			143.000.000	100,00%	

Stjórn félagsins leggur til að allt að kr. 59.000.000 verði greiddar í arð til hluthafa á árinu 2021, en vísað er að öðru leyti til ársreiknings félagsins um breytingar á eigin fé félagsins og ráðstöfun hagnaðar. Tillaga stjórnar um arðgreiðslu er lögð fram að vel athuguðu máli. Í yfirlýsingu fjármálaeftirlitsnefndar Seðlabanka Íslands („FEN“) þann 13. janúar 2021, sem gefin var út vegna óvissu um þróun efnahagsmála á tímum kórónuveirufaraldurs, kemur fram að „*fjármálaeftirlitsnefnd leggst ekki gegn greiðslu arðs eða kaupum á eigin hlutabréfum en brýnir fyrir fjármálafyrirtækjum að eftirfarandi atriði verði höfð að leiðarljósi við ákvarðanir þar um:*

- *Afkoma fjármálafyrirtækis hafi verið jákvæð á síðasta rekstrarári og áætlanir um þróun eigin fjár sýni sterka eiginfjárstöðu næstu þrjú ár. Mælt er til að mat fjármálafyrirtækis á hvoru tveggja verði borið tímanlega undir Fjármálaeftirlitið.*
- *Fjárhæð arðgreiðslu eða kaupa á eigin bréfum nemi að hámarki 25% af uppsöfnuðum hagnaði eftir skatta vegna árána 2019 og 2020 eða 0,4 prósentustiga lækkunar á hlutfalli almenns eiginfjárpáttar 1, hvort sem lægra reynist.*

Yfirlýsing FEN tekur til allra fjármálafyrirtækja, en ekki bara banka og innlánsstofnana eða kerfislega mikilvægra fyrirtækja. Í yfirlýsingu FEN er vísað til yfirlýsingar FEN frá 8. apríl 2020, sem vísaði m.a. til yfirlýsingar Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) frá 31. mars 2020, sem síðan hefur verið ítrekuð, og til yfirlýsingar Evrópska kerfisáhætturáðsins (ESRB) frá 15. desember 2020.

Yfirlýsingar EBA um takmarkanir á greiðslu arðs á tímum kórónuveirufaraldurs taka til banka, en ekki til verðbréfafyrirtækja eins og Arctica Finance hf.

ESRB er ráð er tekur á kerfisáhættu í Evrópu, en Arctica Finance hf. er hvorki skilgreint af hálfu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands sem kerfislega mikilvægt fyrirtæki á fjármálamarkaði, né telst Arctica Finance hf. vera *eining tengd almannahagsmunum* í skilningi laga nr. 3/2006, um ársreikninga, auk þess sem að Arctica Finance hf. telst vera *lítið félag* í skilningi sömu laga. Tilmæli ESRB frá 27. maí 2020, eins og þeim hefur síðan verið breytt, er beint að fjármálafyrirtækjum „*that may pose a risk to financial stability*“ og þau fyrirtæki hvött til „*to maintain a sufficiently high level of capital to mitigate systemic risk and contribute to economic recovery*.“ Sem fyrr segir þá er engin kerfisáhætta af rekstri Arctica Finance hf. og eru engar líkur á því að ríkið myndi grípa inn í ef félagið myndi lenda í greiðslu- eða gjaldfærnisferiðleikum, enda félagið ekki innlánsstofnun. Þá er tilgangurinn með orðunum „*contribute to economic recovery*“ að stuðla að því að þau fjármálafyrirtæki sem mega veita lán, hafi enn frekar yfir að ráða fjármunum sem hægt væri að ráðstafa í lán. Arctica Finance hf. er óheimilt að veita lán.

Tilmæli FEN ganga því mun lengra en tilvísuðu yfirlýsingar EBA og ESRB gera og má segja að ákveðnu leyti að þá gangi tilmæli FEN gegn markmiðum þeirra yfirlýsinga. Af þeim sökum, og með hliðsjón af því að um tilmæli af hálfu FEN er að ræða en ekki bindandi reglur, þá gengur tillaga stjórnar Arctica Finance hf. lengra en að takmarka arðgreiðslur félagsins við „*25% af uppsöfnuðum hagnaði eftir skatta vegna árána 2019 og 2020 eða 0,4 prósentustiga lækkunar á hlutfalli almenns eiginfjárpáttar 1, hvort sem lægra reynist.*“

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra frh.:

Ahrif Covid-19

Mjög óvenjulegar aðstæður sköpuðust vegna faraldurs kórónuveirunnar Covid-19. Áhrif þessa á félagið á síðasta ári voru ekki teljandi. Nokkur óvissa er um hvaða áhrif þessi faraldur muni hafa á félagið, en það er þó mat stjórnenda félagsins að ekki sé vafi um rekstarhæfi þess vegna þessa.

Atburðir eftir reikningsskiladag

Í upphafi árs 2021 stofnaði Arctica Finance hf. nýtt dótturfélag, A/F Rekstraraðila ehf., sem hefur verið skráð sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða með vísan til laga nr. 45/2020. Unnið er að stofnun sérhæfðra sjóða, sem verða undir rekstri rekstraraðila.

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 Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Stjórnun og yfirráð 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 yfirráð félagsins ýmsum lögum og reglum, þ.m.t. lög um hlutafélög, lög um fjármálafyrirtæki, lög um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, reglugerð um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja, reglugerð um fjárfestavernd og viðskipti fjármálafyrirtækja og reglur Kauphallar, auk ýmissa leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands. Nánari útlitun á lögum, reglum, reglugerðum og leiðbeinandi tilmælum er að finna á heimasíðu Fjármálaeftirlitsins, www.fme.is. Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti félagsins er að finna í kaflanum Stjórnarháttayfirlýsing sem er fylgiskjal með ársreikningnum. Í aðalstjórn eru tveir karlmenn og einn kvenmaður og í varastjórn þess eru tveir karlmenn.

Arctica birtir ekki sérstaklega ófjárhagslegar upplýsingar sem vísað er til í 66. gr. d laga nr. 3/2006, um ársreikninga, þar sem Arctica fellur ekki undir þá aðila sem skyldir eru til að birta slíkar upplýsingar sem þar er vísað til.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil verðbréfafyrirtækja og verðbréfamíðlara. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum, fjárhagsstöðu 31. desember 2020, rekstrarafkomu félagsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2020.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins og stöðu þess.

Stjórn og framkvæmdastjóri Arctica Finance hf. hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2020 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. mars 2021.

Stjórn:

Framkvæmdastjóri:

Áritun óháðra endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Arctica Finance hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Arctica Finance hf. fyrir árið 2020. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2020, efnahag þess 31. desember 2020 og breytingu á handbæru fé á árinu 2020, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Arctica Finance hf. í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar og stjórnarháttaryfirlýsingu.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Kópavogur,

Deloitte ehf.

Gunnar Þorvaldsson

Rekstrarreikningur árið 2020

	Skýr.	2020	2019
Rekstrartekjur			
Þóknatekjur	1b	588.423	351.170
Fjármunatekjur		1.736	19.157
Gangvirðisbreytingar verðbréfa		14.993 (	218.421)
Aðrar rekstrartekjur		597	5.111
Tekjur alls		<u>605.749</u>	<u>157.017</u>
Vaxtagjöld	(	61)	(1.367)
Gengismunur	(	391)	4.063
Rekstrartekjur samtals		<u>605.297</u>	<u>159.713</u>
Laun og launatengd gjöld	4	283.502	301.029
Annar rekstrarkostnaður		238.979	165.143
Afkoma í rekstri dóttur- og hlutdeildarféлага		0	23.029
Afskriftir	5	657	328
Rekstrarkostnaður samtals		<u>523.139</u>	<u>489.529</u>
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		82.158	(329.817)
Tekjuskattur	1f,3,12	(14.232)	25.412
Hagnaður (tap) ársins	10	<u>67.927</u>	<u>(304.405)</u>
Hagnaður (tap) á hlut:			
Hagnaður (tap) á hlut	1d	<u>1,08</u>	<u>(8,42)</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

	Skýr.	31.12.2020	31.12.2019
Eignir			
Rekstrarfjármunir	5	1.404	2.061
Eignarhlutur í dótturfélagi	6	0	12.699
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum	1e,7	381	174.730
Reiknuð skatteign	12	18.640	32.872
Viðskiptakröfur	1g	174.198	76.005
Aðrar kröfur og fyrirframgreiddur kostnaður		13.651	59.771
Verðbréf	1h,8	1.032	238.040
Handbært fé	1i	90.456	80.188
Eignir samtals		299.762	676.367
Eigið fé			
Hlutfé		143.000	36.085
Yfirverðsreikningur hlutafjár		8.875	0
Lögbundinn varasjóður		15.838	9.045
Óráðstafað eigið fé		61.679	576.895
Eigið fé	10	229.392	622.025
Skuldir			
Viðskiptaskuldir		21.432	7.413
Aðrar skuldir		48.938	46.928
Skammtímaskuldir		70.370	54.342
Skuldir samtals		70.370	54.342
Eigið fé og skuldir samtals		299.762	676.367

Sjóðstreymisýfirlit árið 2020

	Skýr.	2020	2019
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður (tap) ársins	10	67.927 (	304.405)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Áhrif gangvirðisbreytinga	(	14.993)	218.421
Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaganna		0	23.029
Afskriftir	5	657	328
Reiknaður tekjuskattur	1f,12	14.232 (	25.412)
Veltufé frá rekstri (til rekstrar)		67.823 (	88.039)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun	(	52.072)	161.920
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		16.028 (	78.905)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum	(	36.044)	83.015
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		31.779 (	5.023)
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir	5	0 (	1.374)
Verðbréf, breyting		252.001	34.887
Eignarhlutir í félögum, breyting		187.047 (	67.964)
Fjárfestingarhreyfingar		439.049 (	34.450)
Fjármögnunarhreyfingar			
Innborgað hlutfé	10	115.875	0
Keypt eigið hlutfé	10	(141.410) (	26.717)
Arður til hluthafa	10	(435.025)	0
Fjármögnunarhreyfingar		(460.560) (	26.717)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		10.267 (	66.190)
Handbært fé í ársbyrjun		80.188	146.379
Handbært fé í árslok	1i	90.456	80.188

Skýringar

1. Reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur móðurfélags Arctica Finance hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Hann byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Félagið er dótturfélag Arctica Eignarhaldsfélags ehf. sem hefur aðsetur að Katrínartúni 2, Reykjavík.

b. Innlausn tekna

Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning á því tímabili sem þjónustan er veitt. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra.

c. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2020. Rekstrartekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags. Áfallinn gengismunur og vextir á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikninginn.

d. Hagnaður á hlut

Hagnaður eða tap á hlut er hlutfall afkomu og vegins meðaltals hlutafjár á árinu og er ætlað að sýna hver hagnaður er á hverja krónu hlutafjár. Hagnaður félagsins nam 67,9 millj. kr. og vegið meðaltal nafnverðs hlutafjár var 62,8 millj. kr.

e. Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutir í öðrum félögum eru færðir á kostnaðarverði nema þegar eignarhlutdeild er meiri en fimmtungur af heildarhlutafé þá er beitt hlutdeildaraðferð.

f. Reiknuð skatteign

Reiknuð skatteign er færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi félagsins hins vegar. Mismunur efnahagsliða, sem þannig kemur fram, stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskilin og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun vegna þess að gjöld eru að jafnaði færð fyrir í skattuppgjöri en í ársreikningi.

Tekjuskattur innifelur bæði tekjuskatt til greiðslu þegar það á við og frestaðan tekjuskatt. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður skattur ársins, miðað við gildandi skatthlutfall. Enginn tekjuskattur er til greiðslu vegna ársins 2020 þar sem tekjuskattstofn félagsins er neikvæður.

g. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru viðskiptaþóknarir sem eru útistandandi í árslok.

Skýringar, frh.:

1. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

h. Verðbréf

Skuldabréfaeign er færð á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta að teknu tilliti til virðisrýmunar. Áfallnir vextir eru innifaldir í bókfærðri fjárhæð lána og krafna. Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gilti á markaði í árslok.

i. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankainnstæðum.

2. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2020	2019
Vaxtatekjur	645.453	14.591.386
Arðstekjur	1.090.775	4.565.851
Gengismunur gjaldmiðla	0	0
Fjármunatekjur samtals	1.736.228	19.157.237
Vaxtagjöld	(60.832)	(1.366.915)
Gengismunur gjaldmiðla	(391.449)	4.062.767
Fjármagnsgjöld samtals	(452.281)	2.695.852

3. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2020	2019
Tekjuskattur til greiðslu:		
Vegna ársins	0	0
Tekjuskattsskuldbinding:		
Breyting vegna tímabundins mismunar	(14.232)	25.412
Tekjuskattur í rekstrarreikning	(14.232)	25.412

4. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun	218.488	227.570
Tryggingargjald	15.743	17.482
Fjársýsluskattur	13.628	14.444
Önnur launatengd gjöld	35.642	41.533
Laun og launatengd gjöld samtals	283.502	301.029
Stöðugildi í árslok	15	17
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	16	19

Laun framkvæmdastjóra námu 13,5 millj. kr. á árinu 2020 (2019: 12,0 millj. kr.), laun þriggja lykilstarfsmanna námu 38,4 millj. kr. (2019: þrír lykilstarfsmenn 34,6 millj. kr.), laun stjórnarformanns námu 4,8 millj. kr. (2019: 4,8 millj. kr.) og laun tveggja annarra stjórnarmanna námu 3,6 millj. kr. (2019: 3,6 millj. kr.).

Skýringar, frh.:

5. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	31.12.2020	31.12.2019
Heildarverð í ársbyrjun	2.551	1.177
Uppsafnaðar afskriftir í ársbyrjun	(490)	(162)
Bókfært verð í ársbyrjun	2.061	1.015
Selt og fært út á árinu	0	0
Keypt á árinu	0	1.374
Afskrifað á árinu	(657)	(328)
Selt og fært út á árinu	0	0
Bókfært verð í árslok	1.404	2.061
Heildarverð í árslok	2.551	2.551
Uppsafnaðar afskriftir í árslok	(1.147)	(490)
Bókfært verð í árslok	1.404	2.061
Afskriftarhlutföll	15-35%	15-35%

6. Eignarhlutur í dótturfélögum

Eignarhlutur í dótturfélögum skiptist þannig:

	Eignarhlutur 31.12.2020	Bókfært verð 31.12.2020	Eignarhlutur 31.12.2019	Bókfært verð 31.12.2019
Viti rekstrarfélag hf.	0,00%	0	100,00%	12.699
		0		12.699

Í lok september 2020 seldi félagið 100% hlut sinn í Vita rekstrarfélagi hf.

7. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum

Eignarhlutur í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum skiptist þannig:

	Eignarhlutur	Bókfært verð	Eignarhlutur	Bókfært verð
Fasteignapróunarfélagið Spilda ehf.	0,00%	0	45,45%	27.688
Létt Flotastjórnun ehf.	0,00%	0	29,49%	20.172
Live Data Market ehf.	51,00%	381	51,00%	381
Reykjavík Creamery ehf.	0,00%	0	11,22%	84.543
Var ehf.	0,00%	0	25,00%	33.610
Vonzoo fjárfestingar ehf.	0,00%	0	17,86%	8.335
		381		174.730

Í lok september 2020 seldi félagið hluti sína í öllum félögum fyrir utan Live Data Market ehf.

8. Verðbréf

Verðbréf með breytilegar tekjur greinast þannig:

	31.12.2020	31.12.2019
Skuldabréf og verðbréfasjóðir, óskráð	0	88.592
Verðbréfasjóður		
Hlutabréf, skráð	1.032	139.154
Hlutabréf, óskráð	0	10.294
Verðbréf alls	1.032	238.040

Skýringar, frh.:

9. Eigið fé

Í lok september 2020 var fjármagnsskipan Arctica Finance hf. breytt. Allir útgefnir hlutir í B-, C- og D-flokki voru felldir niður með lækkun hlutafjár, en hlutirnir höfðu allir verið innleystir af Arctica Finance hf. Þá var greiddur 435 millj. kr. arður til hluthafa í A-flokki. Síðan gaf Arctica Finance hf. út 35.500.000 nýja hluti í A-flokki á genginu 1,25 og 71.500.000 nýja hluti í nýjum B-flokki á genginu 1,0 og greiddu áskrifendur samtals 115,9 millj. kr. fyrir þá. Samkvæmt samþykktum félagsins fylgir eitt atkvæði hverjum einnar krónu hlut í A-flokki.

10. Yfirlit um eiginfjárreikninga

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2019	36.085	0	9.045	908.017	953.147
Keypt eigið hlutfé				(26.717)	(26.717)
Tap ársins				(304.405)	(304.405)
Eigið fé 31.12.2019	36.085	0	9.045	576.895	622.025
Keypt eigið hlutfé	(85)			(141.325)	(141.410)
Innborgað hlutfé	107.000	8.875			115.875
Arður til hluthafa				(435.025)	(435.025)
Lagt í lögb. varasjóð			6.793	(6.793)	0
Hagnaður ársins				67.927	67.927
Eigið fé 31.12.2020	143.000	8.875	15.838	61.679	229.392

11. Eiginfjárlutfall

Við mat á eiginfjárförf sinni miðar félagið við ákvæði laga um eiginfjárlutfall sem kveða á um 8% lágmarks eiginfjárlutfall. Við mat á eiginfjárlutfallinu er farið eftir alþjóðlegum stöðlum um mat á eiginfjárlutfalli (CEBS, COREP).

	31.12.2020	31.12.2019
Eiginfjárgrunnur skiptist þannig:		
Heildar eigið fé	229.392	622.025
Reiknuð skatteign	(18.640)	(32.872)
Eiginfjárgrunnur samtals	210.752	589.153
Eiginfjárfra greinist þannig:		
Útlánaáætla	12.783	33.149
Markaðsáætla	907	1.436
Rekstraráætla	127.578	136.331
Eiginfjárfra	127.578	136.331
Eiginfjárlutfall	13,2%	34,6%

Skýringar, frh.:

12. Reiknuð skatteign

Reiknuð skatteign félagsins greinist þannig:

Reiknuð skatteign í ársbyrjun	32.872	7.460
Tekjuskattur til greiðslu vegna rekstrar tímabilsins	0	0
Reiknaður tekjuskattur ársins	(14.232)	25.412
Reiknuð skatteign í árslok	18.640	32.872

Reiknuð skatteign skiptist þannig:

Rekstrarfjármunir	(100)	(134)
Eignarhlutir í félögum	0	0
Gengismunur	(219)	(325)
Viðskiptakröfur	10.771	9.704
Yfirfæranlegt tap	8.188	23.627
Reiknuð skatteign í árslok	18.640	32.872

13. Skattamál

Skattar vegna ársins 2020 hafa verið reiknaðir og færðir í ársreikninginn.

14. Tengdir aðilar

Til tengdra aðila félagsins teljast vera móðurfélag, dóttur- og hlutdeildarfélög, stjórnarmenn, framkvæmdastjóri, lykilstarfsmenn, nánir fjölskyldumeðlimir framangreindra aðila og lögaðilar undir yfirráðum þeirra, og hliðstæðir aðilar framangreindra aðila í dóttur- og hlutdeildarfélögum.

Félagið keypti á árinu eigin bréf og skuldabréf sem félagið hafði fjárfest í af hluthafa var gert upp. Þá sinnti félagið ráðgjafarþjónustu gagnvart félagi í óbeinni eigu stjórnarmanns. Félagið hefur ekki átt önnur viðskipti við tengda aðila á tímabilinu.

15. Eignir í stýringu og vörslu

Félagið er með eignir í vörslu að fjárhæð 1.419,3 millj. kr. Þessar eignir eru ekki færðar í ársreikning félagsins.

16. Skuldbindingar

Félagið hefur gert húsaleigusamning til ársins 2023 um það húsnæði sem félagið starfar í. Áætlaðar leigugreiðslur vegna samningsins á árinu 2021 nema um 32,4 millj. kr. m.v. verðlag í ársbyrjun 2021.

Stjórnarháttayfirlýsing

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>. Þann 1. júlí 2021 munu nýjar leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja taka gildi og mun Arctica fylgja þeim leiðbeiningum, en það mun eftir atvikum fela í sér uppfærslu starfsreglna stjórnar. Þessi stjórnarháttayfirlýsing fylgir þeirri framsetningu efnisatriða sem þær leiðbeiningar sem taka gildi þann 1. júlí n.k. kveða á um.

2. Frávik frá leiðbeiningunum

Arctica víkur frá ákvæði greinar 1.1.2 í leiðbeiningunum um að ákveða og upplýsa um tímasetningu aðalfundar og auglýsingu hans. Þá víkur Arctica frá ákvæðum greinar 1.1.6 um birtingu upplýsinga um framboð til stjórnar á vefsíðu félagsins. Ástæðan er samsetning hluthafa Arctica og hversu fáir eigendur eru að félaginu.

Arctica víkur einnig frá ákvæðum greinar 1.4 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 því hvernig samsetningu hluthafa er háttáð.

Arctica víkur frá ákvæði 2.9 að því leyti að Arctica hefur ekki sett sér stefnu um sjálfbærni félagsins, en að öðru leyti vísast til 5. kafla hér síðar. Að sama skapi hefur Arctica ekki sett sér stefnu um fjölbreytileika. Arctica víkur einnig frá ákvæði 2.10 að því leyti að félagið hefur ekki sett sérstakar reglur eða ferla um samskipti við hluthafa, en það helgast aðallega af samsetningu hluthafa félagsins.

Arctica víkur frá ákvæði 5.3 um skipun endurskoðunarnefndar, enda fellur Arctica ekki undir skilgreiningu laga um að vera eining tengdri almannahagsmunum.

Arctica víkur frá ákvæði 6.2 um ófjárhagslega upplýsingagjöf og birtir slíkar upplýsingar ekki á vefsíðu sinni, sbr. 2. tölul. ákvæðis 6.3.2, þar sem félagið hefur enn ekki sett sér sérstaka stefnu um umhverfis-, samfélags- starfsmanna-, mannréttinda-, spillingar- og mútumál. Arctica fellur ekki undir þá aðila sem skyldir eru til að setja sér slíkar stefnur, sbr. 66. gr. d laga nr. 3/2006, um ársreikninga.

Að mati Arctica hefur ekki verið talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikum.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

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 peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka, reglugerð nr. 995/2007, um fjárfestavernd og víðskipti fjármálafyrirtækja, og ýmis leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands („Fjármálaeftirlitið“). 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 lykilþáttur 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 einungum 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 hagsmunaaðrekstrum, reglur og stefnu um aðgerðir gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka og reglur um flokkun víðskiptavina. 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.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

5. Stefna um fjölbreytileika

Arctica hefur ekki sett sér stefnu um fjölbreytileika í tengslum við stjórn, framkvæmdastjórn og æðstu stjórnendur, enda fellur Arctica ekki undir þá aðila sem skyldir eru til að gera slíkt, sbr. 4. tölul. 66. gr. c laga nr. 3/2006, um ársreikninga. Þannig hafa verðbréf Arctica ekki verið skráð á skipulegan verðbréfamarkað, Arctica fellur ekki undir einingu tengda almannahagsmunum og telst ekki vera stórt félag í skilningi laganna, sbr. 1. tölul. 66. gr. c laga nr. 3/2006.

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 menntun og faglegur bakgrunnur, fræðsla, þekking, reynsla og færni mikilvægan sess, ásamt siðferðis- og hegðunarreglum félagsins, en niðurstaðan grundvallast þó alltaf á hugarfari viðkomandi. Stjórn og 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.

6. Stjórn, framkvæmdastjórn og undirnefndir

Í stjórn Arctica sitja þrír 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 oftar 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 yfirlit um 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. Framkvæmdastjóri 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. Öryggisnefnd er skipuð starfsmönnum Arctica og starfar samkvæmt öryggisstefnu félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

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 átta 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, Höðakór ehf., MRI ehf., SMI Balkan ehf., NMR ehf., Umbra ehf., Uniconita Ísland ehf., EA11 ehf., EA14 ehf., Lækjarkór ehf. og MINT Solutions BV. 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 og síðar MD flugfélaginu. Árið 2003 hóf Erlendur störf hjá Loftleiðum Icelandic ehf. Árið 2008 hóf Erlendur störf hjá Icelandair Group sem framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar. Síðan 2010 hefur Erlendur verið framkvæmdastjóri hjá Loftleiðum Icelandic. Erlendur hefur setið í stjórnnum ýmissa dótturfyrirtækja Icelandair Group og situr nú í stjórn Cabo Verde Airlines. Erlendur er með BA gráðu í rússnesku og hagfræði frá Háskóla Íslands, MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og AMP gráðu frá Harvard Business School.

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., Leigufélagið Skipholt ehf., Sútarinn ehf. RR hótél ehf., Kársnesbyggð ehf., Kársnesbyggð II ehf., Úlfaldi ehf., Kistill ehf., In-Port9 ehf., Sóltún 1 ehf., Öldungur hf., RR fasteignir ehf., RR Fasteignir II ehf., Vinabyggð ehf., Fasteignafélag ÍFJ ehf., Hafnarbyggð ehf., Eignarhaldsfélagið Vinabyggð ehf., Vonzeo fjárfestingar II ehf., AP Almannatengsl ehf., AP Sýningar ehf., ATH fjárfestingar ehf., Sóltún 4 ehf., Sóltún fasteign ehf., Hótél G16A ehf., Íslenskar fasteignir ehf., Rekstrarfélag Íslenskrar fjárfestingar ehf., Eignarhaldsfélagið Kilroy ehf., Sóltún öldrunarþjónusta ehf. og Íslenska heilbrigðisþjónustan ehf.

Gísli Þór Arnarson, (1972) varastjórnarmaður, hefur verið varastjórnarmaður síðan 2012. Gísli Þór er með C.S gráðu í umhverfis- og byggingaverkfræði 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., Landflutningum ehf., Brettasmiðju O.R. 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.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

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 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 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 hlutaflokkur fer með 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 dótturfélögum Arctica, Vita rekstrarfélagi hf. og A/F Rekstraraðila ehf. Þar fyrir utan situr Stefán Þór í stjórn Vonzéo fjárfestinga ehf. og Var 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.

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 ávirðinga 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 hlutafélagalaga, laga um fjármálafyrirtæki og þeirra reglna og fyrimæla sem um starfsemi fjármálafyrirtækja gilda.

Hluthafahópur Arctica er fámennur og hægt um vik að greina hluthöfum frá starfsemi félagsins. Þar fyrir utan birtir Arctica fréttir af starfsemi sinni á heimasíðu og Facebook síðu 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.