

# Stjórnarháttayfirlýsing

## Arion banka hf.

fyrir árið 2021



Arion banki (Arion banki eða bankinn) er íslenskt hlutafélag, sem skráð er á hlutabréfamarkað Nasdaq Íslandi og Nasdaq Stokkhólmi. Stjórn bankans birtir hér árlega yfirlýsingu um stjórnarhætti fyrir árið 2021. Stjórnarhættir vísa til ábyrgða mismunandi stjórnareininga bankans og hvernig ákvarðanatæka fer fram, í samræmi við gildandi lög og reglur. Hluthafafundur Arion banka kys stjórn bankans, sem ræður bankastjóra og hefur eftirlit með að skipulag og starfsemi bankans sé í réttu og góðu horfi. Bankastjóri annast daglegan rekstur bankans og kemur fram fyrir hönd bankans að því marki. Bankastjóra ber að fylgja viðeigandi löggjöf, samþykktum bankans og þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn hefur gefið. Þá ber bankastjóri ábyrgð á að innleiða stefnur sem stjórn bankans samþykkir.

Grundvöllur að stjórnarháttum Arion banka eru annars vegar samþykktir bankans, sem hluthafafundur samþykkir, og hins vegar stefnur og fyrirmæli sem stjórn bankans samþykkir. Hér má tiltaka starfsreglur stjórnar, starfsreglur undirnefnda stjórnar, og stefnur er lúta að skilvirkri skipulagi og stýringu á áhættu í starfsemi bankans. Stefnur um áhættustýringu eru endurskoðaðar árlega og þegar þurfa þykir. Fyrirtækjamening, viðskiptastefna bankans og innri verkferlar eru sömuleiðis veigamikill þáttur stjórnarháttanna. Með því að iðka góða stjórnarhætti og stuðla að jákvæðri fyrirtækjameningu er hlúð

að traustum og heiðarlegum samskiptum stjórnar bankans, hluthafa, viðskiptavina, og annarra haghafa, svo sem starfsmanna bankans og almennings. Góðir stjórnarhættir leggja grunninn að ábyrgri stjórnun og ákvarðanatöku, og sjálfbærri langtímaarðsemi í rekstri bankans. Stjórn bankans leggur ríka áherslu á góða stjórnarhætti og endurskoðar stjórnarhætti sína reglulega á grundvelli viðurkenndra viðmiða um stjórnarhætti.

Meginþáttur í stjórnarháttum fjármálafyrirtækja felst í árangursríkri stýringu á áhættum sem óhjákvæmilega koma upp í starfsemi þeirra. Um áhættustýringu bankans er nánar fjallað í þessari yfirlýsingu, árs- og sjálfbærnisráskýrslu bankans, og Pillar 3 áhættuskýrslu. Að koma á og viðhalda tryggu eftirlitskerfi með áhættu er lykiláskorun þegar kemur að traustum rekstri fjármálafyrirtækja.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi er byggð á löggjöf, reglugerðum og viðurkenndum viðmiðunarreglum og leiðbeiningum sem eru í gildi þegar stjórn samþykkir ársreikning bankans.

### Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum

Arion banki hefur hlotið viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum



að undangengnu formlegu mati sem byggir á leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, sem Viðskiptaráð Íslands, Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland gefa út, fyrst í desember 2015 og aftur í apríl 2019. Viðurkenningin er veitt í kjölfar ítarlegrar úttektar óháðs aðila á stjórnarháttum bankans, s.s. starfsháttum stjórnar, undirnefnda og stjórnenda.

## Fylgni við leiðbeiningar um góða stjórnarhætti

Þegar kemur að stjórnarháttum tekur Arion banki einna helst mið af viðmiðunarreglum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja (EBA/GL/2017/11), en sú skylda leiðir af reglugerð ESB nr. 1093/2010 og lögum nr. 24/2017 um evópskt eftirlitskerfi á fjármálamarkaði. EBA hefur birt endurskoðaðar viðmiðunarreglur um innri stjórnarhætti (EBA/GL/2021/05) sem gilda um starfsemi bankans frá og með 31. desember 2021. Reglurnar eru aðgengilegar á vefsíðu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

Arion banka ber einnig samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um góða stjórnarhætti. Bankinn fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu, sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út í febrúar 2021. Samkvæmt leiðbeiningunum skal greint frá því hvort vikið sé frá hluta þeirra og þá hvaða, auk þess sem greina skal frá ástæðum frávikna.

Bankinn fylgir leiðbeiningunum með tveimur frávikum:

Grein 5.1.2 gerir ráð fyrir því að starfsreglur undirnefnda stjórnar séu birtar á vefsíðu bankans. Starfsreglur lánanefndar stjórnar eru ekki birtar á vefsíðu bankans með tilliti til eðlis þeirra.

Seinasti undirliður greinar 5.4.5 gerir ráð fyrir að starfskjaranefnd, í samráði við endurskoðunarnefnd félagsins, taki sjálfstæða afstöðu til áhrifa launa á áhættutöku og áhættustjórnun félagsins. Í samræmi við m.a. viðmiðunarreglur EBA um innri stjórnarhætti og 3. mgr. 78. gr. laga um fjármálafyrirtæki leggur Arion banki þetta í hendur starfskjaranefndar í samráði við áhættunefnd stjórnar.

Til að styðja við góða stjórnarhætti Arion banka hefur tilnefningarnefnd bankans ráðgefa hlutverki að gegna við að auðvela upplýsta ákvarðanatöku hluthafa við val á stjórnarmönnum, með það að markmiði að stjórnarmenn hafi víðtæka og fjölbæfa þekkingu og reynslu. Tilnefningarnefnd leggur auk þess fram tillögu um þóknun stjórnar. Á aðalfundi

bankans þann 16. mars 2021 voru tveir nefndarmenn í tilnefningarnefnd kjörnir, þeir Júlíus Þorfinnsson og Vitaliy Ardislamov. Í samræmi við starfsreglur tilnefningarnefndar er stjórnarformaður, eða sá sem stjórn tilnefnir, þriðji nefndarmaður.

## Lagarammi um starfsemina

Arion banki er fjármálafyrirtæki og hefur starfsleyfi sem viðskiptabanki samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Þau lög sem gilda að auki um starfsemi bankans eru m.a. lög um markaði fyrir fjármálagerninga nr. 115/2021, lög um verðbréfasjóði nr. 116/2021, lög um rekstaráðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020, lög um greiðsluþjónustu nr. 114/2021, lög um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka nr. 140/2018, lög um fasteignalán til neytenda nr. 118/2016, lög um neytendalán nr. 33/2013, samkeppnislög nr. 44/2005 og lög um hlutafélög nr. 2/1995.

Arion banki er fjárhagslega sterkur banki sem stefnir að því að standa öðrum frammar með snjöllum og traustum fjármálalausnum sem skapa viðskiptavinum, hluthöfum og samfélaginu öllu verðmæti til framtíðar. Eins og áður segir er bankinn skráður á markað á Nasdaq Íslandi og Nasdaq Stokkhólmi. Þá hefur bankinn gefið út skuldabréf sem hafa verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði á Íslandi og í Lúxemborg. Bankinn fellur því undir upplýsingaskyldu útgefanda skv. lögum um markaði fyrir fjármálagerninga og reglum viðkomandi kauphalla.

Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (FME) hefur eftirlit með starfsemi Arion banka á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Nánari upplýsingar um FME og yfirlit yfir helstu lög og reglur sem gilda um bankann á hverjum tíma, auk leiðbeinandi tilmæla eftirlitsins og viðmiðunarreglna evrópskra eftirlitsstofnana, má finna á heimasíðu þess [www.seðlabanki.is/fjarmalaeftirlit/](http://www.seðlabanki.is/fjarmalaeftirlit/). Í starfsemi bankans reynir jafnframt á ýmsa aðra löggjöf sem tengist rekstri fjármálafyrirtækja og fyrirtækja almennt.

## Innra eftirlit, endurskoðun og reikningsskil Innra eftirlit

Bankinn leggur áherslu á að stjórnarhættir séu í samræmi við það sem best verður á kosið og lítur á innra eftirlit sem lykilþátt í stýringum á áhættu. Árangursríkt skipulag innra eftirlits stuðlar að áhættumildun og greiðir fyrir upplýstri ákvörðunartöku, sem styður við markmið bankans og stuðlar að og varðveitir trygga verðmætasköpun.



Markmið innra eftirlitskerfis bankans er að tryggja:

- Að stefnur bankans, markmið og áætlunagerð sé innan þess áhættuvilja sem hefur verið markaður.
- Að ákvarðanir stjórnar, stjórnenda og starfsmanna séu í samræmi við stefnur bankans, viðmið, innri ferla, og viðeigandi lagafyrirmæli.
- Að staðið sé vörð um eignir og aðra kosti bankans, á borð við mannauð, kerfisumhverfi, og gögn.
- Að gögn í fórum bankans og bæði innri og ytri upplýsingagjöf sé nákvæm, áreiðanleg og tímanleg.
- Að eðlislægum áhættum í starfsemi bankans sé stýrt.
- Að komið sé á tryggum og skjalfestum innri ferlum sem stuðla að og krefjast þess að stjórn bankans, stjórnendur og starfsmenn sinni starfsskyldum sínum með árangursríkum og skilvirkum hætti.

Lykilþættir í innra eftirlitskerfi eru umhverfi stýringa, mat á áhættum, framkvæmd eftirlits, upplýsingagjöf og samskipti, og starfsemi eftirlitseininga. Innra eftirlitsumhverfi snýr að góðum stjórnarháttum og viðhorfi framkvæmdastjórnar gagnvart innra eftirliti og mikilvægi þess. Meginatriði innra eftirlits eru:

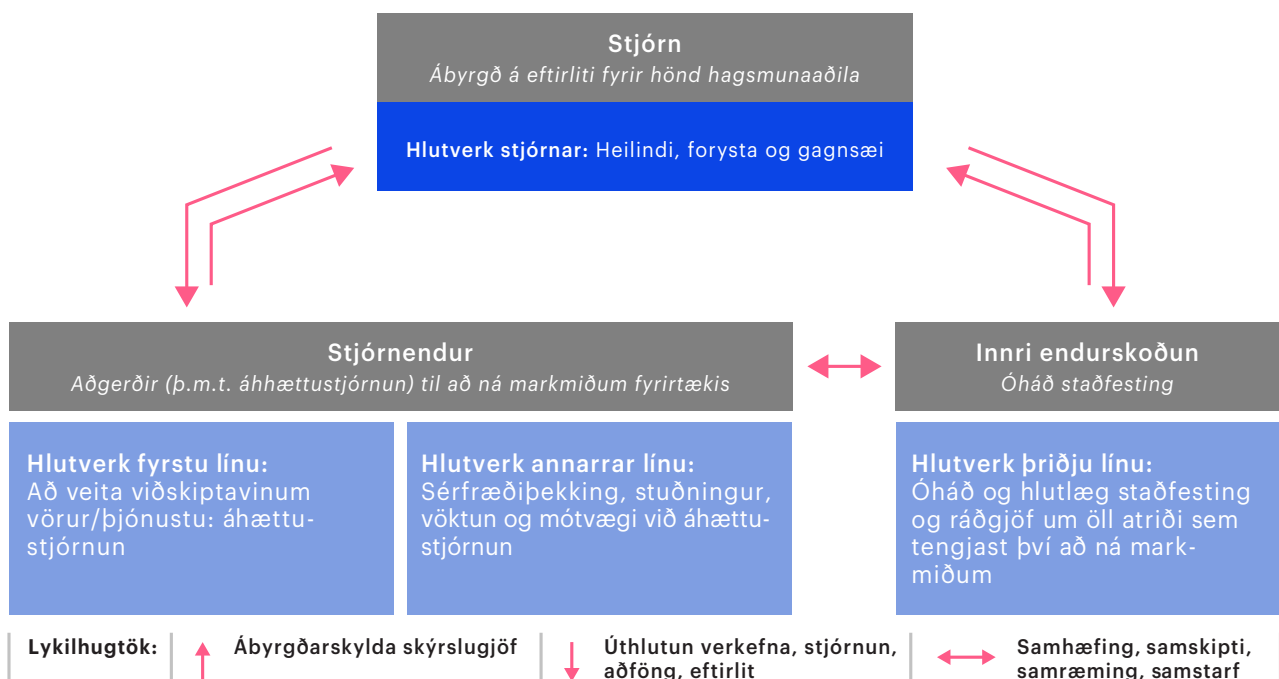
- Heilindi og siðferðisleg viðmið.
- Viðhorf æðstu stjórnenda og gott fordæmi þeirra.

- Stjórnskipulag.
- Veiting valdheimilda og ábyrgð.
- Hæfni starfsmanna, mannauðs- og fræðslustefna og innleiðing hennar.

Mat á áhættum felst í að að bera kennsl á innri og ytri þætti sem geta haft áhrif á markmið bankans og meta áhrif og mikilvægi þeirra. Með þessu er lagður grunnur að skilvirkri áhættustýringu og að áhættutaka sé í samræmi við áhættuvilja. Innra eftirlit fer fram á öllum sviðum bankans og er ætlað að milda áhættur og tryggja ásættanlega áhættutöku með hliðsjón af markmiðum sem að er stefnt.

Örugg upplýsingagjöf er nauðsynlegur þáttur þess að bankinn standi undir ábyrgð sem fylgir innri eftirlitskröfum. Bæði innri og ytri upplýsingaöflun miðar að því að tryggja bankanum nauðsynleg gögn til að framfylgja skilvirkri eftirliti. Framkvæmd eftirlitsins felst síðan í viðvarandi mati aðskilda eininga á því hvort lykilþættir innra eftirlitskerfisins eru til staðar og séu virkir.

Við skipulag innra eftirlits horfir Arion banki til þriggja línu kerfisins (Three Lines Model). Allar þrjár línur vinna saman að verðmætasköpun og varðveislu verðmæta og skilvirkt eftirlit felst í samskiptum, samráði og samvinnu þeirra. Með þessu er áreiðanleiki, samræmi og gagnsæi í upplýsingamiðlun betur tryggð, sem er grundvöllur áhættumiðaðrar ákvarðanatöku.



Í fyrstu línu eru þau sem hafa daglega umsjón með rekstri og skipulagi. Þau eru ábyrg fyrir því að koma á og viðhalda skilvirku innra eftirliti og stýra áhættu í daglegum rekstri. Í þessu felst m.a. að greina og meta áhættu og koma á viðeigandi mótvægisáðgerðum til að draga úr henni. Fyrsta lína hefur umsjón með innleiðingu innri reglna og ferla í samræmi við lög, reglur og stefnu bankans og ber að tryggja að framkvæmd sé í samræmi við sett verklag og að gripið sé til viðeigandi útbóta ef veikleikar koma í ljós.

Annarri línu er falið að tryggja að fyrsta línan komi á fullnægjandi innra eftirliti sem virkar sem skyldi. Áhættustýring og regluvarsla eru helstu þættirnir í annarri línu en öðrum einingum kann einnig að vera falið tiltekið eftirlitshlutverk.

Þriðja línan er innri endurskoðun sem veitir með kerfisbundum hætti óháða og hlutlæga ráðgjöf um stöðu og árangur innri stjórnarháttanna, skilvirkni áhættustýringar og innra eftirlits, byggt á sérþekkingu og innsæi þeirra sem þar starfa. Innri endurskoðun greinir stjórn bankans frá niðurstöðum sínum til þess að stuðla að stöðugum umbótum.

## Regluvarsla

Regluvarsla er sjálfstæð eining sem heyrir undir bankastjóra og starfar samkvæmt erindisbréfi frá stjórn.

Meginhlutverk regluvörslu er að draga úr hættu á því að reglur séu brotnar í rekstri bankans með fyrirbyggjandi áðgerðum. Þá sér regluvarsla um að samhæfa áðgerðir bankans gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka til að draga úr hættu á því að þjónusta bankans sé notuð í ólögætum tilgangi. Þá sinnir regluvörður einnig hlutverki persónuverndarfulltrúa. Bankinn hefur gefið út persónuverndaryfirlýsingu sem er að finna á vefsíðu bankans.

Regluvarsla starfar samkvæmt áhættumiðaðri starfsáætlun samþykkt af stjórn þar sem meðal annars er kveðið á um reglulegt eftirlit og reglulega fræðslu fyrir starfsfólk um þau lög og reglur sem bankinn starfar eftir. Regluvarsla veitir stjórn skýrslu um verksvið sitt ársfjórðungslega.

Nánari upplýsingar má finna á vefsíðu bankans.

## Áhættustýring

Mikilvægur þáttur í starfsemi allra fjármálafyrirtækja er

að taka áhættu að vel yfirveguðu máli og samkvæmt fyrirfram skilgreindri stefnu. Þannig tekur Arion banki áhættu sem rúmast innan skjalfests áhættuvilja (e. risk appetite) bankans, sem er reglulega endurskoðaður og samþykktur af stjórn bankans. Áhættuvilji sem stjórn setur bankanum speglast í útlána- og áhættuheimildum, sem áhættustýringarsvið bankans hefur eftirlit með. Stjórn ber ábyrgð á innra matsferli bankans fyrir eiginfjárbörf en meginmarkmið ferlisins er að tryggja skilning á heildaráhættum bankans og tryggja að til staðar séu viðeigandi kerfi til að greina, mæla og hafa eftirlit með heildaráhættu bankans.

Áhættustýringarsvið bankans starfar undir stjórn framkvæmdastjóra áhættustýringar. Sviðið er sjálfstæð stjórnunareining og ber beina ábyrgð gagnvart bankastjóra og starfar samkvæmt erindisbréfi frá stjórn. Innan áhættustýringarsviðs starfa þrjár einingar sem gegna því hlutverki að greina, fylgjast með og gefa reglulega upplýsingar um áhættu bankans til bankastjóra og stjórnar.

Nánari upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu er að finna í árs- og sjálfbærnisráðgjöf og í áhættuskýrslu bankans.

## Innri endurskoðun

Innri endurskoðandi er skipaður af stjórn og heyrir beint undir hana. Stjórn setur innri endurskoðanda erindisbréf sem skilgreinir ábyrgð og umfang vinnu hans. Hlutverk innri endurskoðunar er að veita óháða og hlutlæga staðfestingu og ráðgjöf sem ætlað er að vera virðisaukandi og bæta rekstur bankans. Endurskoðunin nær yfir bankann sjálfan, dótturfélög og lífeyrissjóði í rekstri hans.

Innri endurskoðun er sjálfstæð eining sem starfar eftir alþjóðlegum gæðakröfum sem Alþjóðasamtök um innri endurskoðun (e. The Institute of Internal Auditors) gefa út og samanstanda m.a. af svonefndum meginreglum um innri endurskoðun, alþjóðlegum stöðlum um innri endurskoðun, skilgreiningu á innri endurskoðun og siðareglum. Innri endurskoðandi veitir reglulega skýrslu til framkvæmdastjórnar, endurskoðunarnefndar stjórnar og stjórnar um fylgni við alþjóðlega staðla um innri endurskoðun og siðareglur Alþjóðasamtaka um innri endurskoðun.

## Reikningsskil og endurskoðun

Fjármálasvið Arion banka sér um gerð reikningsskila og eru þau gerð samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum, IFRS. Bankinn birtir uppgjör sín ársfjórðungslega en að jafnaði eru stjórnendauppgjör lögð fyrir stjórn 10 sinnum á ári. Endurskoðunarnefnd



stjórnar tekur árs- og árshlutareikninga bankans til skoðunar auk þess sem ytri endurskoðendur kanna og endurskoða reikningsskilin tvisvar á ári. Endurskoðunarnefnd stjórnar gefur álit sitt á reikningsskilunum til stjórnar sem samþykkir og undirritar birt reikningsskil.

## Hornsteinar og siðareglur

Hornsteinar Arion banka eru heiti yfir gildi bankans. Hornsteinarnir eiga að vera leiðbeinandi við ákvarðanatöku og í öllu sem starfsfólk bankans gerir og segir. Þeir koma inn á hlutverk, hugarfar og hegðun. Hornsteinar Arion banka eru finnum lausnir, gerum gagn, látum verkin tala og komum hreint fram.

Stjórnendur og starfsfólk Arion banka er meðvitað um þá staðreynd að starfsemi bankans snertir mismunandi hagsmunaaðila og samfélagið í heild. Siðareglur bankans eru hugsaðar sem viðmið fyrir starfsfólk til að stuðla að ábyrgri ákvarðanatöku innan bankans. Siðareglurnar eru samþykktar af stjórn bankans.

## Áhætta tengd sjálfbærni

Áhætta tengd sjálfbærni vísar til þeirra athafna og/eða starfshátta sem hindra að komandi kynslóðir eða hlutar samfélagsins geti mætt sínum þörfum, t.d. vegna neikvæðra áhrifa á umhverfið, náttúru- eða menningarlegar auðlindir eða á almennar aðstæður í samfélaginu. Áhætta tengd sjálfbærni getur ýtt undir aðra áhættuþætti, s.s. útlána- og markaðsáhættu. Áhættan getur komið fram snemma, í miðju ferli eða seinna. Umhverfisáhættur samanstanda af umbreytingaráhættum og ápreifanlegum áhættum og bankinn metur bæði þær áhættur sem stafað geta frá starfsemi bankans en einnig þær sem stafað geta frá útlánum og eignasafni bankans.

Loflags- og umhverfisáhættur eru metnar í innra matsferli fyrir eiginfjárbörf bankans og eru einnig teknar til skoðunar í umgjörð álagsprófa.

Arion banki hefur um árabil verið aðili að Festu, miðstöðvar um samfélagsábyrgð, og frá árinu 2014 verið aðili að Jafnréttissáttmála UN Women og UN Global Compact. Árið 2015 undirritaði bankinn lofslagsyfirlýsingu Festu og Reykjavíkurborgar og hefur frá árinu 2016 birt umhverfisuppgjör bankans. Árið 2016 varð bankinn aðili að UN Global Compact, sáttmála Sameinuðu þjóðanna um innleiðingu ábyrgra starfshátta, og frá árslokum 2017 hefur bankinn unnið eftir meginreglum Sameinuðu þjóðanna um

ábyrgar fjárfestingar (UN PRI). Í september 2019 gerðist bankinn aðili að meginreglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrga bankastarfsemi (UN PRB) en markmið meginreglnanna er að tengja bankastarfsemi við alþjóðleg markmið og skuldbindingar á borð við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun og Parísarsamkomulagið.

Starfsemi Arion banka fellur undir ákvæði ársreikningalaga um ófjárhagslega upplýsingagjöf þar sem fjallað er m.a. um stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál. Við ófjárhagslega upplýsingagjöf er í árs- og samfélagsskýrslu bankans notast við Global Reporting Initiative staðalinn, GRI Core, og viðmið Nasdaq á Norðurlöndunum og í Eystrasaltsríkjunum.

Stjórn bankans ber endanlega ábyrgð á að tryggja virka stýringu á áhættu tengdri sjálfbærni. Það er á ábyrgð bankastjóra að innleiða og viðhalda viðeigandi innra skipulagi til þess að stýra og draga úr áhættum sem tengjast sjálfbærni, í samræmi við áhættuvilja bankans og regluverk sem gildir um starfsemi hans.

Frekari upplýsingar um samfélagsábyrgð og sjálfbærni Arion banka má finna í árs- og sjálfbærnisráskýrslu bankans fyrir árið 2021 og á heimasíðu bankans.

## Stjórn og undirnefndir

Stjórn Arion banka fer með æðsta vald í málefnum bankans á milli hluthafafunda samkvæmt lögum, reglum og samþykktum bankans. Stjórn annast þann þátt rekstrar bankans sem ekki telst til daglegs rekstrar, þ.e. tekur ákvarðanir um mál sem eru óvenjuleg eða meiriháttar. Þá er ein af meginskyldum stjórnar að sinna eftirlitshlutverki með starfsemi bankans. Helstu verkefni, skyldur og hlutverk stjórnar eru skilgreind ítarlega í starfsreglum stjórnar sem settar eru m.a. með vísan til viðmiðunarreglna EBA um innri stjórnarhætti, 54. gr. laga um fjármálafyrirtæki, 70. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög, leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010 og samþykktu bankans. Starfsreglur stjórnar má finna á vefsíðu bankans.

Stjórn Arion banka ræður bankastjóra sem fer með daglegan rekstur í samræmi við þá stefnu sem hún setur. Stjórn bankans og bankastjóri leggja sig fram um að sinna störfum sínum af heilindum og tryggja að bankinn sé rekinn á heilbrigðan og traustan hátt með hagsmunum viðskiptavina, samfélagsins, hluthafa og bankans sjálfs að leiðarljósi, sbr. 1. mgr. 1. gr. laga um fjármálafyrirtæki. Þá sér bankastjóri til þess að stjórn fái fullnægjandi stuðning til að sinna skyldum sínum.





Stjórn Arion banka er að jafnaði kjörin á aðalfundi til eins árs í senn. Á aðalfundi bankans, þann 16. mars 2021 voru kjörnir fimm stjórnarmenn auk tveggja varamanna.

Stjórnarmenn Arion banka eru með fjölbreyttan bakgrunn og mikil breidd er í hæfni þeirra, reynslu og þekkingu. Við stjórnarkjör skal þess gætt að hlutfall hvors kyns í aðal- og varastjórn félagsins sé ekki lægra en 40%. Núverandi stjórn er skipuð tveimur konum og þremur körlum.

Upplýsingar um óhæði stjórnarmanna eru birtar á vefsíðu bankans fyrir aðalfund eða hlutafund þar sem kjör stjórnarmanna er á dagskrá. Fundargerðir aðalfunda og hluthafafunda eru jafnframt birtar á heimasíðu bankans.

Stjórn hittist að lágmarki tíu sinnum á ári. Árið 2021 fundaði stjórn Arion banka 14 sinnum. Stjórnarformaður ber ábyrgð á því að stjórnin gegni hlutverki sínu með skilvirkum og skipulögðum hætti. Stjórnarformaður stýrir fundum stjórnar og sér til þess að nægur tími fari í umræðu mikilvægra mála og að mál sem snúa að stefnumótun séu rædd ítarlega. Stjórnarformanni er ekki heimilt að taka að sér önnur störf fyrir bankann nema þau séu eðlilegur hluti af skyldum hans.

Samkvæmt starfsreglum Arion banka er stjórn bankans heimilt að setja á fót undirnefndir til að fjalla um tiltekna þætti í rekstri bankans. Eigi síðar en mánuði eftir aðalfund skipar stjórn nefndarmenn í undirnefndir úr sínum röðum ásamt því að meta hvort ráða beri utanaðkomandi nefndarmenn í einstakar undirnefndir með það að markmiði að styrkja starf þeirra með aukinni sérfræðiþekkingu. Einn nefndarmaður endurskoðunarnefndar stjórnar, Heimir Þorsteinsson, er ekki stjórnarmaður en hann er óháður bæði bankanum og hluthöfum hans.

Eftirfarandi nefndir eru undirnefndir stjórnar:

- Endurskoðunarnefnd: Meginhlutverk endurskoðunarnefndar stjórnar er að stuðla að gæðum þegar kemur að lögskipaðri endurskoðun árs- og árshlutauppgjöra bankans og hafa eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits félagsins, innri endurskoðun og áhættustjórnun, að því er varðar reikningsskil. Nefndin fundaði fimm sinnum árið 2021.
- Áhættunefnd: Meginhlutverk hennar snýr að áhættustjórnun, m.a. að meta áhættustefnu og áhættuvilja bankans. Nefndin skal jafnframt þekkja áhættumöt og aðferðir til að stjórna áhættu bankans. Haldnir voru átta fundir árið 2021

- Lánanefnd: Meginhlutverk lánanefndar er að fjalla um lánamál sem eru umfram þær heimildir sem undirnefndir hennar hafa. Lánanefnd fundaði tíu sinnum árið 2021.
- Starfskjaranefnd: Eitt meginhlutverk starfskjaranefndar stjórnar er að útbúa árlega starfskjarastefnu fyrir bankann. Nefndin er jafnframt ráðgefandi fyrir stjórn varðandi starfskjör bankastjóra, framkvæmdastjóra, regluvarðar og innri endurskoðanda, og fyrirkomulag á kaupaukakerfi bankans og öðrum starfstengdum greiðslum. Hluthafafundur yfirfer og samþykkir starfskjarastefnu bankans árlega. Nefndin fundaði fjórum sinnum árið 2021
- Tækninefnd: Stjórn hefur sett á fót tímabundna tækninefnd, en meginhlutverk nefndarinnar er að vera stjórn og framkvæmdastjórn bankans til ráðgjafar um tækniþróun bankans á næstu árum. Nefndin fundaði fimm sinnum 2021.

Undirnefndir upplýsa stjórn reglulega um helstu störf sín og verkefni, m.a. munnlega á stjórnarfundum en auk þess hefur stjórn aðgang að öllum gögnum og fundargerðum undirnefnda.



Hér fyrir neðan má sjá yfirlit yfir mætingu einstakra stjórnar- og nefndarmanna.

Stjórnarmaður	Tímabil	Stjórn (14)	Endurskoðunar- nefnd (5)	Áhættu- nefnd (8)	Lána- nefnd (10)	Starfskjara- nefnd (4)	Tækni- nefnd (5)
Brynjólfur Bjarnason	1. jan. - 31. des.	14	5	-	10	4	-
Paul Horner <sup>1</sup>	1. jan. - 31. des.	14	4 <sup>1</sup>	8	10	-	-
Gunnar Sturluson <sup>2</sup>	1. jan. - 31. des.	14	5	5 <sup>2</sup>	10	-	-
Liv Fiksdahl <sup>3</sup>	1. jan. - 31. des.	14	4 <sup>3</sup>	-	-	4	5
Renier Lemmens <sup>4</sup>	1. jan. - 31. des.	3	1	3	-	-	2
Steinunn Kr. Þórðardóttir <sup>5,6</sup>	1. jan. - 31. des.	14	-	8	4 <sup>5</sup>	-	3 <sup>6</sup>
Sigurbjörg Á. Jónsdóttir	1. jan. - 31. des.	3	1	-	-	1	-
Þröstur Rikharðsson	1. jan. - 31. des.	-	-	-	-	-	-
Heimir Þorsteinsson <sup>7</sup>	1. jan. - 31. des.	-	5	-	-	-	-

Stjórn Arion banka framkvæmir árlega árangursmat þar sem hún metur m.a. störf sín, samsetningu stjórnar m.t.t. reynslu og hæfni, verklag og starfshætti, frammistöðu bankastjóra, árangur sinn sem og störf

undirnefnda m.t.t. framangreindra þátta. Þetta mat var síðast framkvæmt á tímabilinu október 2021 til desember 2021.

<sup>1</sup> Paul Horner var skipaður í endurskoðunarnefnd stjórnar 15. apríl 2021. Hann hefur setið alla fundi nefndarinnar síðan þá.

<sup>2</sup> Gunnar Sturluson var skipaður í áhættunefnd stjórnar 15. apríl 2021. Hann hefur setið alla fundi nefndarinnar síðan þá.

<sup>3</sup> Liv Fiksdahl var skipuð í endurskoðunarnefnd stjórnar 15. apríl 2021. Hún hefur setið alla fundi nefndarinnar síðan þá.

<sup>4</sup> Renier Lemmens hætti stjórn bankans á aðalfundi hans í mars 2021.

<sup>5</sup> Steinunn Kr. Þórðardóttir sat í lánanefnd stjórnar þar til 15. apríl 2021. Hún sat alla fundi nefndarinnar fram að því.

<sup>6</sup> Steinunn Kr. Þórðardóttir var skipuð í tækninefnd stjórnar 15. apríl 2021. Hún hefur setið alla fundi nefndarinnar síðan þá.

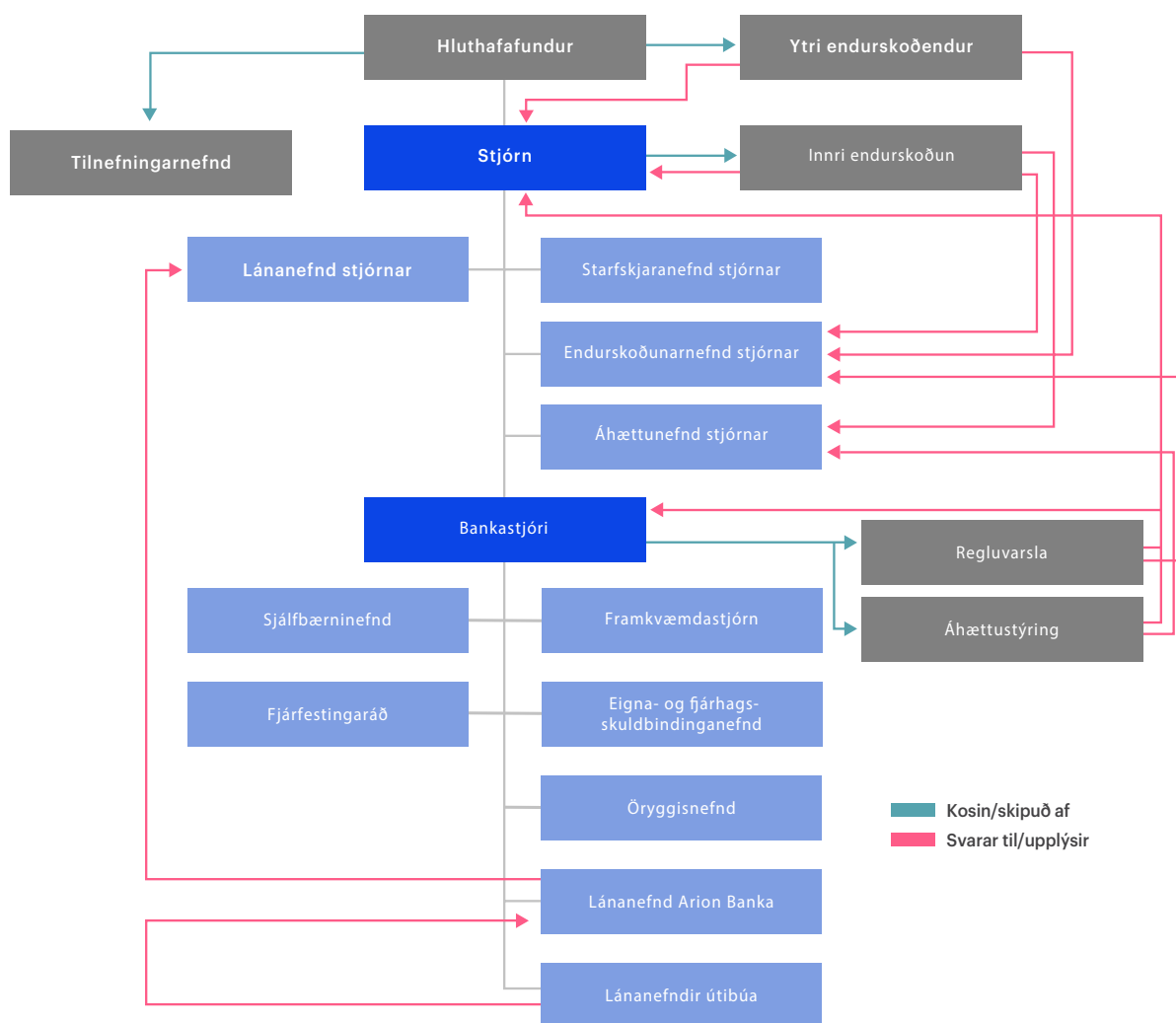
<sup>7</sup> Heimir Þorsteinsson er löggildur endurskoðandi og er skipaður sem utanaðkomandi sérfræðingur í endurskoðunarnefnd stjórnar.



## Stjórn Arion banka

Brynjólfur Bjarnason  
 Paul Horner  
 Gunnar Sturluson  
 Liv Fiksdahl  
 Steinunn Kristín Þórðardóttir

## Stjórnskipun Arion banka







## Brynjólfur Bjarnason, formaður

Brynjólfur er fæddur árið 1946. Hann var fyrst kjörinn í stjórn Arion banka á hluthafafundi 20. nóvember 2014. Hann er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Brynjólfur er formaður stjórnar og situr í starfskjaranefnd, lánanefnd og endurskoðunarnefnd.

Brynjólfur útskrifaðist með MBA-gráðu frá University of Minnesota árið 1973. Hann útskrifaðist með cand.oecon.-gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands árið 1971.

Brynjólfur var framkvæmdastjóri Framtakssjóðs Íslands frá árinu 2012 til 2014. Frá 2007 og til ársins 2010 var hann forstjóri Skipta. Brynjólfur var forstjóri Símans á árunum 2002 til 2007 og forstjóri Granda hf. frá 1984 til 2002. Hann var framkvæmdastjóri AB bókaútgáfu frá árinu 1976 til 1983. Brynjólfur var einnig forstöðumaður hagdeildar VSÍ frá 1973 til 1976. Brynjólfur hefur mikla reynslu af stjórnarsetu og hefur setið í fjölmörgum stjórnnum í gegnum tíðina og gegnt stjórnarformennsku í nokkrum þeirra.

Í dag situr Brynjólfur sem varamaður í stjórn Fergusson ehf. og stjórnarmaður í Marinvest ehf. og ISAL hf.



## Paul Horner

Paul er fæddur árið 1962. Paul er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Paul er varaformaður stjórnar, formaður lánanefndar stjórnar og situr í áhættunefnd stjórnar og endurskoðunarnefnd stjórnar.

Paul útskrifaðist með meistara-gráðu í tónlist frá University of Oxford árið 1983 og er útskrifaður frá UK Chartered Institute of Bankers.

Paul býr að viðtækri alþjóðlegri reynslu af áhættustýringu og stjórnun á sviði viðskiptabanka-, fyrirtækjabanka-, einkabanka- og fjárfestingabankastarfsemi.

Paul gegndi margvíslegum stjórnunar- og áhættustýringarhlutverkum hjá Barclays PLC á árunum 1988 til 2003. Árið 2003 hóf Paul störf hjá The Royal Bank of Scotland Group (RBS) þar sem hann sinnti störfum framkvæmdastjóra og öðrum yfirmannsstöðum hjá Royal Bank of Scotland PLC. Paul var jafnframt skipaður í ýmsar stjórnunarstöður m.a. á sviði áhættustýringar, allt til ársins 2019. Árin 2012 til 2017 var Paul framkvæmdastjóri áhættustýringar hjá Coutts & Co Ltd og forstjóri Coutts & Co Ltd, í Zurich, frá 2016 til 2017. Árið 2018 var Paul framkvæmdastjóri áhættustýringar hjá Ulster Bank DAC, Dublin, og stjórnarmaður Coutts & Co Ltd, í Zurich, frá 2018 til 2021.

Paul situr í stjórn AIB Group P.L.C. og á sæti í endurskoðunarnefnd stjórnar AIB, rekstarnefnd stjórnar og sinnir formennsku í áhættunefnd stjórnar. Einnig situr hann í stjórn LHV (UK) Ltd og á sæti í áhættustýringar-, endurskoðunar- og tilnefningarnefnd félagsins. Þegar yfirlýsing þessi er gefin út er beðið eftir samþykki breska fjármálaeftirlitsins á formennsku hans í áhættunefnd félagsins.



## Gunnar Sturluson

Gunnar er fæddur árið 1967. Hann var fyrst kjörinn í stjórn Arion banka á hluthafafundi þann 9. ágúst 2019. Hann er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Gunnar situr í lánanefnd stjórnar og er formaður endurskoðunarnefndar stjórnar.

Gunnar útskrifaðist með Cand.Jur gráðu frá lagadeild Háskóla Íslands árið 1992, útskrifaðist með LL.M gráðu frá Háskólanum í Amsterdam árið 1995 og hlaut málflytningarréttindi fyrir héraðsdómi árið 1993 og fyrir Hæstarétti Íslands árið 1999.

Gunnar starfaði fyrir Málflytningsskrifstofuna árin 1992-1999 og var meðeigandi stofunnar frá 1995. Hann hefur starfað hjá LOGOS lögmansþjónustu frá árinu 2000 sem meðeigandi og starfaði sem faglegur framkvæmdastjóri 2001-2013. Gunnar sinnti stundakennslu í samkeppnisrétti við lagadeild Háskóla Íslands 1995-2007.

Gunnar hefur sinnt ýmsum stjórnarstöfum og var meðal annars stjórnarmaður í GAMMA hf. 2017-2019, stjórnarformaður Ríkisútvarpsins ohf. 2016-2017, var stjórnarmaður í gerðardómi Viðskiptaráðs Íslands, forseti FEIF, alþjóðasamtaka Íslandshestafélaga frá 2014, stjórnarformaður Íslenska dansflokksins 2013-2016 og kjörinn í landskjörstjórn af Alþingi 2013-2017.





## Liv Fiksdahl

Liv er fædd árið 1965. Hún var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á aðalfundi 20. mars 2019. Hún er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Liv sinnir formennsku í starfskjaranefnd stjórnar og tækninefnd stjórnar. Hún situr einnig í endurskoðunarnefnd stjórnar.

Liv útskrifaðist með gráðu í fjármálum og stjórnun frá Trondheim Business School (í dag NTNU) árið 1986. Árið 2018 kláraði Liv Programs in Big Data-Strategic Decisions and Analysis, The Innovative Technology Leader and Design Thinking frá Stanford University og Advanced Management Program for Executives in Management, Innovation and Technology frá Massachusetts Institute of Technology (MIT).

Liv er aðstoðarframkvæmdastjóri innan fjármálaþjónustu hjá Capgemini Invent í Noregi og situr í stjórn hjá Posten Norge AS og Intrum AB. Liv gegndi áður ýmsum stjórnarstöðum hjá DNB og var hluti af framkvæmdastjórn bankans í 10 ár, m.a. sem aðstoðarframkvæmdastjóri upplýsingatæknisviðs/rekstrarsviðs (e. Group EVP, CIO/COO) og aðstoðarframkvæmdastjóri rekstrarsviðs (Group EVP, COO and Operations). Liv hefur einnig viðtæka reynslu frá DNB og hefur gegnt ýmsum öðrum stöðum innan bankans. Áður starfaði Liv m.a. sem viðskiptastjóri fyrirtækja hjá Danske Bank/Fokus Bank og Svenska Handelsbanken. Liv hefur setið í fjölmörgum stjórnnum, m.a. hjá Scandinavian Airlines SAS AB, BankAxept, Sparebankforeningen, Doorstep, Finans Norge og í bæjarstjórn sveitarfélagsins Þrándheim.



## Steinunn Kristín Þórðardóttir

Steinunn er fædd árið 1972. Hún var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á hluthafafundi 30. nóvember 2017. Steinunn er hluthafi í bankanum (hlutfjáreign hennar eru 12.000 hlutir) og er óháður stjórnarmaður. Steinunn sinnir formennsku í áhættunefnd stjórnar og situr í starfskjaranefnd stjórnar og tækninefnd stjórnar.

Steinunn er með meistaraþáttu í alþjóðlegri stjórnun (MIM) frá Thunderbird, Arizona og BA gráðu í alþjóðaviðskiptum og stjórn málafræði frá University of South Carolina.

Steinunn er fjármálastjóri hjá Arundo Analytics AS í Osló, Noregi. Steinunn starfaði áður sem framkvæmdastjóri hjá Beringer Finance í Noregi frá 2015 til 2017 og sem tímabundinn framkvæmdastjóri hjá Beringer Finance á Íslandi auk þess að gegna stöðu forstöðumanns alþjóðadeildar fyrirtækisins á sviði matvæla og sjávarfangs árið 2017. Þá stofnaði Steinunn ráðgjafafyrirtækið Akton AS og Akton Capital AS í Noregi og sinnti hlutverkum framkvæmdastjóra í tengslum við fjárfestingar og ráðgjöf.. Hún starfaði áður hjá Íslandsbanka (síðar Glitni), sem framkvæmdastjóri starfsemi bankans á Bretlandi og fyrir það leiddi hún alþjóðalánveitingar sem forstöðumaður bankans.

Steinunn sat áður í ýmsum stjórnnum í Evrópu og var í stjórn Bankasýslu ríkisins árið 2011. Í dag er Steinunn stjórnarformaður Acton Capital AS og Akton AS og situr í stjórn Cloud Insurance AS. Hún situr jafnframt í stjórn Norsk-íslenska viðskiptaráðsins. Þá situr Steinunn í tilnefningarnefnd Símans.

### Varamenn í stjórn:

Sigurbjörg Ásta Jónsdóttir, lögfræðingur, og Þröstur Ríkharðsson, hæstaréttarlögmaður.

Nánari upplýsingar um stjórnarmenn má finna á vefsíðu bankans.

## Samskipti stjórnar og hlutahafa

Meginvettvangur upplýsingagjafar og tillagna sem stjórn Arion banka leggur fyrir hluthafa er á löglega boðuðum hluthafafundi en samskipti milli stjórnar og hluthafa á milli funda fara að öðru leyti eftir skilvirku og aðgengilegu fyrirkomulagi. Allar upplýsingar sem skilgreinast sem viðkvæmar markaðsupplýsingar eru birtar í kauphallartilkynningum sem MAR tilkynningar. Bankinn skipuleggur jafnframt ársfjórðungslega fundi fyrir markaðsaðila þar sem bankastjóri, fjármálastjóri og fulltrúar fjárfestatengsla kynna árshlutauppgjör bankans.





## Bankastjóri Benedikt Gíslason

Benedikt er fæddur árið 1974. Hann tók við starfi bankastjóra Arion banka 1. júlí 2019.

Benedikt hóf störf hjá FBA (síðar Íslandsbanka) árið 1998, sinnti margvíslegum stjórnunarstörfum hjá Straumi-Burðarás, var framkvæmdastjóri markaðsviðskipta hjá FL Group og framkvæmdastjóri fjárfestingarbankasviðs MP banka. Benedikt starfaði um tíma sem ráðgjafi hjá Fjármála- og efnahagsráðuneytinu og var varaformaður starfshóps stjórnvalda um afnám fjármagnshafta á árunum 2013-2016. Hann sat í stjórn Kaupþings á árunum 2016-2018 og var ráðgjafi Kaupþings í málefnum Arion banka. Hann tók sæti í stjórn Arion banka í september 2018 og var í stjórn bankans þar til hann tók við starfi bankastjóra þann 1. júlí 2019.

Benedikt útskrifaðist með C.Sc. gráðu í vélaverkfræði frá Háskóla Íslands árið 1998.

## Framkvæmdastjórn

Auk bankastjóra sitja eftirfarandi einstaklingar í framkvæmdastjórn Arion banka:

- Ásgeir H. Reyk fjörð Gylfason, aðstoðarbankastjóri og framkvæmdastjóri fyrirtækja- og fjárfestingarbankasviðs
- Birna Hlín Káradóttir, yfirlögfræðingur
- Iðá Brá Benediktsdóttir, framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs
- Margrét Sveinsdóttir, framkvæmdastjóri markaða
- Ólafur Hrafn Höskuldsson, framkvæmdastjóri fjármálasviðs
- Steinunn Hlíf Sigurðardóttir, framkvæmdastjóri upplifunar viðskiptavina
- Styrmir Sigurjónsson, framkvæmdastjóri upplýsingatækisviðs
- Úlfar Freyr Stefánsson, framkvæmdastjóri áhættustýringarsviðs

## Upplýsingar um brot á lögum og reglum og dómsmál

Arion banka hefur ekki verið synjað um skráningu, heimild, aðild eða leyfi til þess að stunda tiltekin viðskipti eða starfsemi. Bankinn hefur ekki sætt afturköllun, ógildingu eða uppsögn skráningar, heimildar, aðildar eða leyfis. Upplýsingar um helstu dómsmál tengd Arion banka er að finna í skýringum með ársreikningi samstæðu bankans.

Stjórn Arion banka uppfærir stjórnarháttayfirlýsingu bankans árlega.

Stjórnarháttar yfirlýsing Arion banka var yfirfarin og samþykkt af stjórn bankans á fundi hennar 9 febrúar 2022.

