

Starfsreglur endurskoðunarnefndar Símans hf. Rules of Procedure of Síminn hf. Audit Committee	
A. Markmið og stefna	A. Objective and policy
<p>Markmið endurskoðunarnefndar Símans hf. (hér eftir Síminn eða félagið) er að starfa samkvæmt íslenskum lögum og reglum og góðum stjórnarháttum. Endurskoðunarnefnd er skipuð af stjórn félagsins í samræmi við IX. kafla A laga nr. 3/2006 um ársreikninga, til að sinna tilteknum verkefnum á ábyrgðarsviði stjórnarinnar. Endurskoðunarnefndin á að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningskila til að auka traust og öryggi á fjárhagslegum upplýsingum.</p> <p>Aðalhlutverk endurskoðunarnefndar er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • mat á eftirlitskerfi félagsins. • greining á virkni innri endurskoðunar, eftirliti með framkvæmd endurskoðunar og gera tillögu um val á ytri endurskoðanda ásamt mati á óhæðni endurskoðanda. • mat á virkni áhættustefnu, vilja og stýringu. • tryggja fylgni við gildandi lög og reglur. <p>Til þess að sinna þessu hlutverki á endurskoðunarnefnd að koma á fót beinum samskiptum á milli stjórnar félagsins, yfirstjórnar og innri og ytri endurskoðanda. Viðfangsefni endurskoðunarnefndarinnar eftir því sem við á nær ennfremur til dótturfélaga Símans hf. sem eru.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sensa, Radíómiðun og Míla. <p>Starf endurskoðunarnefndar félagsins hefur ekki áhrif á ábyrgð stjórnar og stjórnenda félagsins á rekstri og fjárfestingu samkvæmt lögum.</p>	<p>The purpose of the Audit Committee of Síminn hf. (hereinafter Síminn or the company) is to operate in accordance with Icelandic laws and regulations and good governance. The Audit Committee is appointed by of the Board of Directors in accordance with IX. Section A of Act No. 3/2006 on annual accounts, to carry out certain tasks in the responsibility of the Board. The Audit Committee shall monitor the workflow process in preparing financial statements to increase the confidence and security of financial information.</p> <p>The main task of the Audit Committee is to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • assessment of the company's monitoring system. • Analysis of the effectiveness of the Internal Audit, monitoring the process of the Auditing, and provide recommendations regarding the selection of an External Auditor, including the Auditor independence. • assessment of the effectiveness of risk policy, willingness and management. • Ensure compliance with applicable laws and regulations. <p>In order to perform its task, the Audit Committee shall establish direct communication between the Board of Directors, management of the Company and internal and external auditors. The scope of the Audit Committee task, as applicable, shall also extended to Síminn's subsidiaries, which are</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sensa, Radíómiðun and Míla. <p>The work of the Audit Committee of the Company does not affect the responsibility of the Board and the Company's management of the operation and investments by law.</p>
B. Heimildir endurskoðunarnefndar	B. Audit Committee's Authority
Innan ábyrgðarsviðs endurskoðunarnefndar eru henni veittar heimildir til eftirfarandi atriða:	Within the scope of the Audit Committee's responsibilities, it is granted the following authority:

Handwritten signatures and initials, including a large signature and the number 84 at the bottom.

<p>B.1. Afla nauðsynlegrar faglegrar og óháðrar ráðgjafar, sem endurskoðunarnefndin telur nauðsynlega til að sinna sínu hlutverk. Kostnaður vegna ráðgjafa skal samþykktur af framkvæmdastjórn félagsins.</p> <p>B.2. Gera kröfu um að viðkomandi starfsfólk taki þátt í fundum og veiti þær upplýsingar sem óskað er eftir af nefndinni. Þá skulu starfsmenn félagsins hafa óheftan aðgang að endurskoðunarnefnd, m.a. til að tilkynna grun um óreiðu og vafasöm atriði í rekstri félagsins.</p> <p>B.3. Fá ótakmarkaðan aðgang að upplýsingum sem endurskoðunarnefndin telur nauðsynlegar til að sinna hlutverki sínu.</p> <p>B.4. Annað sem nauðsynlegt telst til að nefndin sinni verkefnum sínum.</p>	<p>B.1. Obtain the necessary professional and independent advice that the Audit Committee considers necessary to perform its role. The cost of the consultant shall be approved by the Company's executive management.</p> <p>B.2. Require the relevant staff to attend meetings and provide the information requested by the committee. The employees of the company shall also have unrestricted access to the Audit Committee, etc. to report suspicion of chaos and dubious issues in the company's operations.</p> <p>B.3. Obtain unrestricted access to information deemed necessary by the Audit Committee to perform its role.</p> <p>B.4. Other things considered necessary for the committee to fulfil its tasks.</p>
<p>C. Skipulag</p>	<p>C. Organisation</p>
<p>C.1. Stjórn félagsins skipar nefndarmenn og formann endurskoðunarnefndar. Nefndarmenn eru skipaðir eigi síðar en mánuði eftir að ný stjórn félagsins tekur til starfa. Skipunartími nefndarinnar er sá sami og stjórnarinnar. Stjórn getur breytt skipunartíma nefndarinnar.</p> <p>C.2. Endurskoðunarnefndin skal skipuð þremur aðilum hið minnsta, a.m.k. einn nefndarmanna skal vera óháður félaginu og starfsfólki þess.</p> <p>C.3. Sérhver nefndarmaður skal hafa þekkingu á fjármálum og að minnsta kasti einn nefndarmanna skal hafa staðgóða þekkingu og reynslu á sviði endurskoðunar og reikningskila.</p>	<p>C.1. The Board of Directors appoints members and chairman of the Audit Committee. Committee members shall be appointed no later than one month after the Board of Directors is elected at the Annual General meeting. The term of office of the committee is the same as the Board. The board may change the term of office of the committee.</p> <p>C.2. The Audit Committee shall consist of at least three parties, at least one member shall be independent of the company and its employees.</p> <p>C.3. Every member of the committee must have knowledge of finance and at the very least one member must have solid knowledge and experience in the field of auditing and accounting.</p>
<p>D. Fundarstörf</p>	<p>D. Meetings</p>
<p>D.1. Aðeins nefndarmenn endurskoðunarnefndar eiga kröfu á að vera viðstaddir á fundum nefndarinnar. Þjóða má öðrum einstaklingum utan nefndar á fundi t.d. ytri og innri endurskoðendum, forstjóra félagsins og framkvæmdarstjórum dótturfélaga.</p> <p>D.2. Endurskoðunarnefndin skal halda fundi eftir þörfum. Halda skal minnst tvo fundi í</p>	<p>D.1. Only members of the Audit Committee are required to attend the meetings of the Committee. Other persons may be invited to attend a meeting, e.g. the external and internal auditors, the company's CEO and executive directors of subsidiaries.</p> <p>D.2. The Audit Committee shall hold meetings as required. At least two meetings shall be held</p>

54


<p>tengslum við gerð ársreiknings félagsins. Einnig skal nefndin halda a.m.k. einn fund hverju sinni í tengslum við gerð ársfjórðungs- eða hálfársreikningsskila.</p> <p>D.3. Færa skal fundargerð af öllum fundum. Skal hún lögð fram til samþykktar á næsta fundi nefndarinnar. Fundargerðir nefndarinnar skal senda til stjórnar.</p> <p>D.4. Árlega skal endurskoðunarnefndin eiga fund með stjórn félagsins þar sem m.a. nefndin leggur fram skýrslu um störf liðins árs. Ennfremur ef aðilar óska eftir að haldinn sé fundur um sérstök mál er varða viðfangsefni nefndarinnar.</p>	<p>in relation with the preparation of the company's annual accounts. The committee shall also hold at least one meeting each time in relation with the preparation of quarterly or half-yearly financial statements.</p> <p>D.3. The minutes of all meetings shall be recorded. It shall be submitted for approval at the next meeting of the Committee. Minutes of the Committee shall be sent to the Board.</p> <p>D.4. The Audit Committee shall meet the Board of Directors of the Company on an annual basis, where the committee submits a report on the work of the past year. Furthermore, if there is a request to hold a meeting on specific issues relating to the subject matter of the committee.</p>
<p>E. Hlutverk og ábyrgð</p>	<p>E. Role and responsibility</p>
<p>Eitt af hlutverkum endurskoðunarnefndar er að koma á beinum samskiptum við stjórnendur félagsins og innri og ytri endurskoðanda. Samskiptin eiga að skapa grunn að reglulegu mati endurskoðunarnefndarinnar á innri vinnuferlum félagsins.</p> <p>Stjórnendur félags</p> <p>E.1. Endurskoðunarnefndin skal meta störf stjórnenda við innleiðingu á virku og fullnægjandi eftirlitsumhverfi.</p> <p>E.2. Endurskoðunarnefndin skal kynna sér viðhorf stjórnenda til eftirlits með upplýsingakerfum, þar með talið að leggja mat á umfang almenns eftirlits.</p> <p>E.3. Endurskoðunarnefndin skal afla sér upplýsinga frá innri og ytri endurskoðanda um innleiðingu og eftirfylgni ástamt tillögum stjórnenda til úrbóta.</p> <p>E.4. Endurskoðunarnefndin skal kynna sér viðhorf stjórnenda til áhættustýringar.</p> <p>E.5. Endurskoðunarnefndin skal yfirfara reglulegar skýrslugerðir stjórnenda til stjórnar, ásamt því meta úrlausnir á verulegum álítaefnum varðandi gerð reikningsskila.</p>	<p>One of the tasks of the Audit Committee is to establish a direct contact with the company's management and internal and external auditor. The communication should provide a basis for regular review by the Audit Committee on the company's internal work processes.</p> <p>Company management</p> <p>E.1. The Audit Committee shall evaluate the work of management in implementing an effective and adequate compliance environment.</p> <p>E.2. The Audit Committee shall examine the attitude of management for the monitoring of information systems, including assessing the scope of the general monitoring tasks.</p> <p>E.3. The Audit Committee shall obtain information from the internal and external auditors on the implementation and follow-up of the Board of Directors' recommendations for remedial action.</p> <p>E.4. The Audit Committee shall examine management view in relation to risk management.</p> <p>E.5. The Audit Committee shall review the Board's regular reports to the Board, as well as</p>

9x
28




<p>Innri endurskoðandi</p> <p>E.6. Endurskoðunarnefndin skal setja fram tillögu til stjórnar um fyrirkomulag á innri endurskoðun og þóknun í tengslum við verkefnið.</p> <p>E.7. Yfirfara hina árlegu endurskoðunaráætlun og meta umfang hennar með hliðsjón af aðstæðum félagsins.</p> <p>E.8. Endurskoðunarnefnd skal yfirfara störf og fyrirkomulag innri endurskoðunar, ásamt því að meta hæfni og fagleg úrræði.</p> <p>Ytri endurskoðandi</p> <p>Varðandi tengsl við ytri endurskoðanda skal endurskoðunarnefndin:</p> <p>E.9. Setja fram tillögu til stjórnar um val á endurskoðanda og þóknun.</p> <p>E.10. Yfirfara hina árlegu endurskoðunaráætlun og meta umfang hennar með hliðsjón af aðstæðum félagsins.</p> <p>E.11. Eiga viðræður um verulegar athugasemdir endurskoðanda og tillögur til úrbóta, þar með talið val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum.</p> <p>E.12. Yfirfara bréf og skýrslur endurskoðanda til stjórnenda, áður en þau lögð fyrir stjórn félagsins.</p> <p>E.13. Samþykkja þóknun fyrir endurskoðunina og önnur störf endurskoðanda sem fela ekki í sér endurskoðun.</p> <p>E.14. Afla staðfestingar á óhæði endurskoðanda, og leggja mat á almenna hæfni endurskoðenda til að mæta kröfum félagsins varðandi endurskoðun árs- og árshlutareikninga.</p>	<p>assess the significant issues regarding the preparation of financial statements.</p> <p>Internal Auditor</p> <p>E.6. The Audit Committee shall submit a proposal to the Board on the arrangements for internal audit and remuneration in connection with the project.</p> <p>E.7. Review the Annual Audit Plan and evaluate its scope based on the company's circumstances.</p> <p>E.8. The Audit Committee shall review work and arrangements for internal auditing, as well as assessing competence and professional ability.</p> <p>External Auditor</p> <p>Regarding relations with the external auditor, the Audit Committee shall:</p> <p>E.9. Make a proposal to the Board regarding the election of the auditor and remunerations.</p> <p>E.10. Review the Annual Audit Plan and evaluate its scope based on the company's circumstances.</p> <p>E.11. Have discussions about significant auditor's comments and suggestions for remedies, including the election of accounting officers.</p> <p>E.12. Review letters and reports from the auditor to the management, before submitting to the Board of Directors.</p> <p>E.13. Accept fees for the audit and other auditor's obligations that do not include auditing task.</p> <p>E.14. Obtain confirmation of auditor independence, and assess the auditor's overall ability to meet the company's requirements regarding auditing of annual and interim financial statements.</p>
---	--

98

88
88

F. Áhættustýring	F. Risk Management
<p>F.1 Endurskoðunarnefndin yfirfari árlega áhættustefnu félagsins og gerir athugasemdir til stjórnar félagsins ef þörf þykir.</p> <p>F.2. Endurskoðunarnefndin yfirfari og leggi mat á áhættuvilja félagsins.</p> <p>F.3. Endurskoðunarnefndin skal leggja mat á hvort áhættustýring félagsins styðji við áhættustýringu þess sem samþykkt er af stjórn félagsins.</p> <p>F.4. Endurskoðunarnefndin skal leggja mat á hvort skýrslugerð áhættustýringar tryggji eftirfylgni og úrvinnslu þeirra ráðstafanna sem eru tilgreindar til að draga úr áhættu.</p>	<p>F.1 The Audit Committee reviews the Company's Annual Risk Policy and shall provide the Board of Directors with relevant comments, if necessary.</p> <p>F.2. The Audit Committee reviews and assesses the company's risk willingness.</p> <p>F.3. The Audit Committee shall assess whether the risk management of the Company supports the risk management which the Company's Board of Directors have approved.</p> <p>F.4. The Audit Committee shall assess whether the risk management reporting mechanism ensures the follow-up and processing of measures that intended to minimized risk.</p>
G. Annað	G. Miscellaneous
<p>G.1. Endurskoðunarnefnd skal gera stjórn grein fyrir sviksemismálum sem koma til hennar vitundar, þar sem grunur er um brot á lögum, reglum eða reglugerðum eða tilvikum þar sem innra eftirlit hefur brugðist.</p> <p>G.2. Stjórn félagsins er heimilt að fela endurskoðunarnefnd að fylgjast með úrbótum í kjölfar ábendinga ytri eða innri endurskoðanda sem stjórn hefur fallist á.</p> <p>G.3. Stjórnendur geta óskað eftir aðstoð nefndarinnar við sérstök úrlausnarefni er varðar félagið.</p>	<p>G.1. The Audit Committee shall inform the Board of any fraud that is brought to its knowledge, suspected of violation of laws, regulations or regulations or instances of a where of internal controls have failed.</p> <p>G.2. The Board of Directors of the Company may entrust the Audit Committee with monitoring the implementation of remedies as a result of recommendations from the external or internal auditor, which the Board has accepted.</p> <p>G.3. Managers may request the Committee's assistance with specific issues regarding the company.</p>
H. Mat	H. Assessment
<p>H.1. Endurskoðunarnefndin skal sjálf einu sinni á ári meta störf einstakra nefndarmanna og nefndarinnar í heild.</p> <p>H.2. Endurskoðunarnefndin skal árlega meta starfshætti nefndarinnar, með það fyrir augum að meta þörf fyrir breytingar á þeim.</p> <p>H.3. Stjórn félagsins skal á hverju ári yfirfara og samþykkja starfsáætlun nefndarinnar.</p>	<p>H.1. The Audit Committee shall, once a year, assess the work of individual members and the committee as a whole.</p> <p>H.2. The Audit Committee shall annually assess the Committee's governance and consider the need to make amendments.</p> <p>H.3. The Board of Directors shall review and approve the Committee's work plan every year.</p>

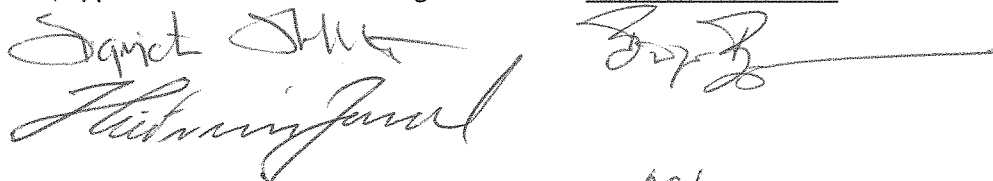
56


8A

I. Hæfi nefndarmanna, trúnaðar-og þagnarskylda og önnur atriði	I. Competence of members, confidentiality and other matters
<p>I.1. Nefndarmenn eru bundnir trúnaðar-og þagnarskyldu um störf sín á vegum nefndarinnar. Öll gögn sem aflað er vegna vinnu nefndarinnar skulu nefndarmenn fara með sem trúnaðargögn.</p> <p>I.2. Nefndarmönnum er óheimilt að fjalla um mál þar sem þeir eru vanhæfir vegna tengsla við mál eða aðila. Um sérstakt hæfi nefndarmanna skal fara að lögum um sérstakt hæfi héraðsdómara.</p> <p>I.3. Nefndarmaður skal almennt sjálfur meta hæfi sitt og upplýsa aðra nefndarmenn um það. Ef vafi leikur á hæfi skulu aðrir nefndarmenn taka endanlega afstöðu til hæfis.</p> <p>I.4. Nefndarmanni er hvenær sem er heimilt að segja starfi sínu lausu sem nefndarmaður. Þá er meirihluta stjórnar Símans heimilt að víkja nefndarmanni úr endurskoðunarnefnd án rökstuðnings og án fyrirvara ef þurfa þykir.</p> <p>I.5. Aðalfundur félagsins ákveður þóknun til nefndarmanna.</p>	<p>I.1. Committee members are bound by confidentiality regarding their work under for and in relation to the Committee. All information obtained from the work of the Committee shall be considered confidential.</p> <p>I.2. Members are not allowed to deal with cases where they are not eligible due to relation with a matter or a party. The special eligibility of the members of the committee shall be governed by the law of special jurisdiction of district court judges.</p> <p>I.3. A member shall generally evaluate his / her competence and inform other members of the committee. In case of doubt, other members shall make a final decision on eligibility.</p> <p>I.4. A member may at any time resign as a member of the committee. Furthermore, the majority of the Board of Directors of Síminn may dismiss or withdraw the appointment of a member the Audit Committee without a reasoning and without notice if necessary.</p> <p>I.5. The Annual General Meeting of the Company decides on remuneration to committee members.</p>

Þannig samþykkt á stjórnarfundum Símans hf. 25.10 2017

Thus, approved at the Board meeting of Síminn hf. 25.10 2017



Samþykkt á fundi endurskoðunarnefndar Símans hf. 23/10 2017

Thus, approved at the Audit Committee of Síminn hf. 23/10 2017

