



Tillögur til aðalfundar Arion banka hf. sem haldinn verður þann 11. mars 2026

Aðalfundur í Arion banka hf. („Arion banki“ eða „bankinn“) verður haldinn í höfuðstöðvum bankans að Borgartúni 19, 105 Reykjavík, þann 11. mars 2026 og hefst hann kl. 16:00. Einnig verður gefinn kostur á rafrænni þátttöku. Á fundarboðsdegi er farið með atkvæði fyrir 1.371.358.567 hluti.

Dagskrá:

- 1. Skýrsla stjórnar um rekstur, starfsemi og hag bankans á síðasta reikningsári**
- 2. Staðfesting ársreiknings bankans og samstæðureiknings fyrir síðastliðið reikningsár**
- 3. Ákvörðun um greiðslu arðs**
- 4. Kosning stjórnar bankans, stjórnarformanns og varaformanns stjórnar**
- 5. Kosning endurskoðunarfélags**
- 6. Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna bankans og laun nefndarmanna í undirnefndum stjórnar**
- 7. Ákvörðun um þóknun til nefndarmanna í tilnefningarnefnd bankans**
- 8. Kosning tveggja nefndarmanna í tilnefningarnefnd bankans**
- 9. Kosning eins nefndarmanns í endurskoðunarnefnd bankans**
- 10. Tillaga að breytingum á starfskjarastefnu bankans**
- 11. Tillaga um lækkun hlutafjár til jöfnunar á eigin hlutum og samsvarandi breyting á samþykktum**
- 12. Tillaga um endurnýjun á heimild bankans til kaupa á eigin hlutum og samsvarandi breyting á samþykktum**
- 13. Önnur mál**

Tillögur stjórnar sem liggja fyrir fundinum:

- 1. Vegna dagskrárliðar 2 - Staðfesting ársreiknings bankans og samstæðureiknings fyrir síðastliðið reikningsár**

Stjórn bankans leggur til að ársreikningur bankans og samstæðureikningur vegna ársins 2025 verði samþykktur.

Benedikt Gíslason, bankastjóri Arion banka, mun kynna afkomu bankans árið 2025 í samræmi við samþykkt stjórnarinnar á fundi þann 11. febrúar 2026.

- 2. Vegna dagskrárliðar 3 - Ákvörðun um greiðslu arðs**

Stjórn bankans leggur til að greiddur verði arður til hluthafa bankans sem nemur 11,5 kr. á hlut, sem jafngildir um 15,3 milljörðum króna, að teknu tilliti til eigin bréfa bankans.

Ef tillaga um arðgreiðslu verður samþykkt verður arðleysisdagur (e. ex-date), þ.e. sá dagur sem viðskipti hefjast með bréf bankans án réttar til arðs, 12. mars 2026.

Arðsréttindadagur (e. record date) verður 13. mars 2026. Hluthafar tilgreindir í hlutaskrá bankans í lok arðsréttindadags eiga tilkall til arðs.

Útborgunardagur (e. payment date) verður 19. mars 2026.

Greinargerð:

Stjórn bankans leggur til að um 15,3 milljarða króna arður verði greiddur vegna ársins 2025, að teknu tilliti til eigin bréfa bankans, eða sem samsvarar 11,5 krónum á hlut.

- 3. Vegna dagskrárliðar 5 – Kosning endurskoðunarfélags**



Stjórn bankans leggur til að Deloitte ehf. verði kjörið til að halda áfram hlutverki sínu sem ytri endurskoðandi bankans fram að næsta aðalfundi. Byggir sú tillaga á samningi milli Arion banka og Deloitte ehf. frá 2024 og 90. gr. laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002.

4. Vegna dagskrárliðar 6 - Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna bankans og laun nefndarmanna í undirnefndum stjórnar

Stjórn bankans leggur til að þóknun stjórnarmanna, nefndarmanna í undirnefndum stjórnar og varamanna stjórnar verði eftirfarandi:

Lagt er til að mánaðarlaun stjórnarmanna verði 635.000 kr., mánaðarlaun varaformanns verði 952.500 kr. og mánaðarlaun stjórnarformanns verði 1.270.000 kr. Stjórnarmenn búsettir erlendis skulu auk þess fá greiddar 410.000 kr. fyrir hvern stjórnarfund sem þeir sækja í persónu.

Þar að auki verði heimilt að greiða þeim stjórnarmönnum sem sitja í eftirtöldum undirnefndum stjórnar, þ.e. endurskoðunarnefnd, starfskjaranefnd og tækninefnd, 264.500 kr. í mánaðarlaun fyrir hverja nefnd og formönnum framangreindra stjórnarnefnda 396.750 kr. í mánaðarlaun. Þá er lagt til að heimilt verði að greiða þeim stjórnarmönnum sem sitja í sameinaðri lána- og áhættunefnd 462.500 kr. í mánaðarlaun og formanni sameinaðrar nefndar 693.750 kr. í mánaðarlaun. Jafnframt verður heimilt að greiða utanaðkomandi nefndarmanni í endurskoðunarnefnd bankans 396.750 kr. í mánaðarlaun, óháð því hvort viðkomandi sé formaður nefndarinnar.

Lagt er til að stjórnarlaun varamanna verði 635.000 kr. á ári. Auk þess skulu varamenn stjórnar fá greiddar 317.500 kr. fyrir hvern setinn stjórnarfund, en þó aldrei meira en 635.000 kr. á mánuði.

Stjórnarmenn búsettir erlendis skulu fá ofangreindar fjárhæðir greiddar í viðeigandi heimagjaldmiðli, miðað við meðaltal opinbers viðmiðunargengis síðustu þriggja ára fyrir aðalfundardag 2026.

Greinargerð:

Nánari umfjöllun er að finna í skýrslu tilnefningarnefndar, sem fyrirhugað er að verði aðgengileg á vefsíðu bankans, www.arionbanki.is/gm, 18. febrúar 2026.

5. Vegna dagskrárliðar 7 - Ákvörðun um þóknun til nefndarmanna í tilnefningarnefnd bankans

Stjórn bankans leggur til að þóknun til nefndarmanna í tilnefningarnefnd verði fast tímagjald sem nemur 31.000 kr.

6. Vegna dagskrárliðar 9 – Kosning eins nefndarmanns í endurskoðunarnefnd bankans

Stjórn bankans leggur til að Heimir Þorsteinsson, kt. 200670-3889, verði endurkjörinn í endurskoðunarnefnd bankans.

Greinargerð:

Tillagan byggir á ákvæðum laga nr. 3/2006 um ársreikninga, en af þeim leiðir að utanaðkomandi meðlimir endurskoðunarnefndar skuli tilnefndir á aðalfundi. Þar sem stjórn bankans hefur ákveðið að einn meðlimur endurskoðunarnefndar skuli vera utanaðkomandi, þ.e. ekki stjórnarmaður, leggur stjórnin til að umræddur aðili verði kjörinn á fundinum.

7. Vegna dagskrárliðar 10 – Tillaga að breytingum á starfskjarastefnu bankans

Stjórn bankans leggur til breytingar á starfskjarastefnu bankans.

Í fyrsta lagi er lagt til að neðanmálgrein i. verði uppfærð þar sem heimild stjórnar til að samþykkja fimm ára kaupréttaráætlun var endurnýjuð með ákvörðun aðalfundar árið 2025. Í öðru lagi er lagt til að neðanmálgrein ii., sem vísar til þess að 1.500.000 kr. samsvari um það bil 10,395 evrum miðað við gengi árið 2022, verði fjarlægð, enda umrædd tilvísun úrelt og á ekki lengur við. Í þriðja lagi er lagt til að neðanmálgrein iii. verði fjarlægð, þar sem hún vísar til



þróunar innra verklags um samþættingu sjálfbærniáhættu. Ástæða þess er sú að verklagið sem þar er vísað til hefur nú verið að fullu innleitt.

Starfskjarastefnu bankans, með framangreindum breytingum, má finna í viðauka 1 og á vefsíðu bankans, www.arionbanki.is/gm.

Greinargerð:

Breytingarnar eru fyrst og fremst tæknilegs eðlis og lúta að því að uppfæra og fella út úreltar tilvísanir í neðanmálsgreinum starfskjarastefnunnar. Engar efnislegar breytingar eru lagðar til og helst stefnan því efnislega óbreytt. Markmið breytinganna er að tryggja að starfskjarastefnan endurspegli rétt og uppfært verklag bankans, ásamt því að skráning heimilda og tilvísana sé í samræmi við innri reglur bankans.

Á vefsíðu bankans, www.arionbanki.is/gm, er að finna afrit af starfskjarastefnu bankans og skjal sem rekur fyrirhugaðar breytingar á starfskjarastefnunni með skýrum hætti.

8. Vegna dagskrárliðar 11 - Tillaga um lækkun hlutafjár til jöfnunar á eigin hlutum og samsvarandi breyting á samþykktum

Stjórn bankans leggur til eftirfarandi tillögu um lækkun á hlutafé:

„Aðalfundur Arion banka hf., haldinn þann 11. mars 2026, samþykkir að lækka hlutafé bankans um 40.000.000 kr. að nafnverði, eða sem nemur 40.000.000 hlutum, til jöfnunar eigin hluta, úr 1.420.000.000 kr. í 1.380.000.000 kr. að nafnverði. Lækkunin verður framkvæmd með niðurfellingu eigin hluta bankans að framangreindri fjárhæð, að uppfylltum skilyrðum laga.“

Tillagan felur í sér breytingu á grein 2.1 samþykkt bankans þannig að umrætt ákvæði samþykktanna verði eftirleiðis svohljóðandi:

„Hlutafé félagsins er kr. 1.380.000.000 – einn milljarður þrjú hundruð og áttatíu milljónir króna.“

Greinargerð:

Lagt er til að hlutafé bankans verði lækkað til jöfnunar á eigin hlutum til hagsbóta fyrir hluthafa. Verði tillagan samþykkt lækkar hlutafé bankans úr 1.420.000.000 kr. í 1.380.000.000 kr. að nafnverði. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur nú þegar samþykkt lækkun hlutafjár til jöfnunar á eigin hlutum í samræmi við ákvæði laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og reglugerð ESB nr. 575/2013 um varfærniskröfur að því er varðar lánastofnanir og verðbréfafyrirtæki (CRR).

9. Vegna dagskrárliðar 12 - Tillaga um endurnýjun á heimild bankans til kaupa á eigin hlutum og samsvarandi breyting á samþykktum

Stjórn bankans leggur til að eftirfarandi tillaga um kaup á eigin hlutum verði samþykkt. Jafnframt er lagt til að verði tillagan samþykkt verði heimildarinnar getið í viðauka nr. 1 við samþykktir bankans, í stað núverandi viðauka nr. 1 sem fellur niður og skal viðaukinn vera hluti samþykktanna þann tíma sem heimildin er í gildi í sbr. grein 7.1 samþykkt bankans. Tillagan er svohljóðandi:

„Aðalfundur Arion banka hf. haldinn 11. mars 2026 samþykkir að veita stjórn bankans heimild, á grundvelli 55. gr. laga um hlutafélög, nr. 2/1995, til að kaupa fyrir hönd bankans eigin hluti, þannig að félagið og dótturfélög eigi samanlagt allt að 10% af hlutafé bankans. Heimild þessi skal nýtt í þeim tilgangi að setja upp formlega endurkaupaáætlun eða til að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup bankans á eigin bréfum, t.d. með útboðsfyrirkomulagi, enda sé jafnræðis hluthafa gætt við boð um þátttöku í slíkum viðskiptum. Hlutabréf sem bankinn eignast á grundvelli heimildar þessarar má m.a. nota í þeim tilgangi að uppfylla skuldbindingar félagsins samkvæmt kaupréttarsamningum, sem gerðir eru á milli félagsins og starfsfólks þess, sem og til greiðslu kaupauka, í samræmi við starfskjarastefnu og kaupaukakerfi bankans. Framkvæmd endurkaupa á grundvelli heimildar þessarar er háð því skilyrði að fyrir fram samþykki Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, samkvæmt 77. gr. reglugerðar



ESB nr. 575/2013 um varfærniskröfur að því er varðar lánastofnanir og verðbréfafyrirtæki, hafi verið veitt.

Heimild þessi gildir fram að aðalfundi bankans árið 2027 en hafi hann ekki farið fram 11. september 2027 rennur hún út í síðasta lagi þann dag. Aðrar eldri heimildir til kaupa á eigin hlutum falla úr gildi við samþykkt heimildar þessarar. Slík afturköllun skal þó ekki hafa áhrif á endurkaupaviðskipti sem eru þegar hafin, eða þegar hefur verið stofnað til, fyrir þann dag.“

Greinargerð:

Með tillögunni er lögð til endurnýjun á heimild stjórnar bankans til endurkaupa, þannig að félagið megi eiga allt að 10% eigin hluta. Markmiðið með ákvæðinu er að setja fram með gagnsæjum hætti hvernig bankanum skuli heimilt að ráðstafa fjármunum til hluthafa, samhliða arðgreiðslustefnu bankans. Almenn séð gilda svipuð sjónarmið um endurkaup eigin hluta og árlegar arðgreiðslur, á grundvelli afkomu bankans.

Heimild þessi til endurkaupa eigin hluta er háð því að skilyrði laga og reglugerða um endurkaup, eins og þau eru á hverjum tíma, séu uppfyllt. Þá skal gætt að því að Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hafi veitt samþykki sitt fyrir fram áður en farið verður í endurkaup í samræmi við gildandi lög og reglur.

Enn fremur, í samræmi við ákvæði c-liðar 2. mgr. 5. gr. reglugerðar ESB nr. 596/2014 um markaðssvik, endurspeglar viðaukinn þá heimild bankans að nota þau hlutabréf sem hann eignast á grundvelli framangreindrar heimildar meðal annars í þeim tilgangi að standa við skuldbindingar sínar samkvæmt kaupréttarsamningum, sem gerðir eru á milli félagsins og starfsfólks þess, sem og til greiðslu kaupauka, í samræmi við starfskjarastefnu og kaupaukakerfi bankans, sbr. dagskrárlíð 10.

Skýringar á liðum 4 og 8 í dagskrá fundarins:

Vegna dagskrárlíðar 4 - Kosning stjórnar bankans, stjórnarformanns og varaformanns stjórnar

Í samræmi við samþykktir bankans skal á aðalfundi m.a. fara fram kosning stjórnar bankans sem kjörin er til eins árs í senn.

Stjórn bankans hefur ákveðið að kosningu stjórnar bankans verði þannig háttað að aðalstjórn verði skipuð fimm einstaklingum og varastjórn tveimur, sbr. grein 17.1 í samþykktum bankans. Ákvörðunin byggist á tillögu tilnefningarnefndar bankans en tillagan kann að taka breytingum þegar endanlegar tillögur verða birtar eigi síðar en tveimur vikum fyrir aðalfund. Nánari umfjöllun verður að finna í skýrslu tilnefningarnefndar, sem fyrirhugað er að verði aðgengileg á vefsíðu bankans 18. febrúar 2026.

Þeir sem hyggjast gefa kost á sér í stjórnarkjöri skulu með skriflegum hætti tilkynna félagsstjórn um framboð eigi síðar en fjórtán sólarhringum fyrir aðalfund, sbr. ákvæði samþykktu bankans. Skulu tilkynningar berast á netfangið nominationcommittee@arionbanki.is fyrir kl. 16:00 þann 25. febrúar 2026.

Tilnefningarnefnd mun gera tillögu til hluthafa um framboð til stjórnar sem mun byggjast á tillögum hluthafa og framkomnum framboðum. Fyrirhugað er að tillagan verði birt á vefsíðu bankans, www.arionbanki.is/gm, 18. febrúar 2026. Upplýsingar um öll framboð verða birt eigi síðar en tíu sólarhringum fyrir aðalfundinn.

Vegna dagskrárlíðar 8 - Kosning tveggja nefndarmanna í tilnefningarnefnd bankans

Í samræmi við samþykktir bankans og starfsreglur tilnefningarnefndar gefst hluthöfum tækifæri til að kjósa tvo af þremur nefndarmönnum í tilnefningarnefnd á hluthafafundi. Þriðji nefndarmaðurinn skal vera formaður stjórnar bankans eða annar stjórnarmaður skipaður af stjórn bankans.

Þeir sem hyggjast gefa kost á sér í nefndarkjöri skulu tilkynna um framboð eigi síðar en fjórtán sólarhringum fyrir upphaf aðalfundar. Skulu tilkynningar því berast á netfangið hluthafar@arionbanki.is fyrir kl. 16:00 þann 25. febrúar 2026. Reglur samþykktu um stjórnarkjör gilda



eftir því sem við getur átt um kosningu nefndarmanna í tilnefningarnefnd. Upplýsingar um frambjóðendur í tilnefningarnefnd verða birtar á vefsíðu bankans www.arionbanki.is/gm eigi síðar en tíu sólarhringum fyrir aðalfundinn og verða þær aðgengilegar í höfuðstöðvum bankans frá þeim tíma.