



Tillögur tilnefningarnefndar fyrir aðalfund Arion banka hf. 11. mars 2026

Aðalfundur Arion banka hf. („Arion banki“ eða „bankinn“) var boðaður 16. febrúar 2026. Fundurinn verður haldinn 11. mars 2026 klukkan 16:00 í höfuðstöðvum bankans í Borgartúni 19, 105 Reykjavík.

Meðfylgjandi er skýrsla tilnefningarnefndar Arion banka („tilnefningarnefnd“ eða „nefndin“) og tillögur tilnefningarnefndar vegna dagskrárliða nr. 4 og 6 í fundarboði vegna aðalfundar árið 2026.

Samantekt:

- Átta framboð til aðalstjórnar Arion banka bárust tilnefningarnefndinni, þar af fjögur frá sitjandi stjórnarmönnum.
- Tilnefningarnefnd leggur til að eftirfarandi fjórir sitjandi stjórnarmenn verði endurkjörnir stjórnarmenn bankans á aðalfundi Arion banka þann 11. mars 2026: Paul Horner, Kristín Pétursdóttir, Steinunn Þórðardóttir og Gunnar Sturluson.
- Tilnefningarnefnd leggur jafnframt til að Tómas Már Sigurðsson verði kjörinn í stjórn bankans.
- Tilnefningarnefnd leggur til að Paul Horner verði endurkjörinn formaður stjórnar og Kristín Pétursdóttir endurkjörin sem varaformaður stjórnar.
- Tvö framboð til varastjórnar bárust, frá sitjandi varastjórnarmönnum. Tilnefningarnefnd leggur til að Einar Hugi Bjarnason og Sigurbjörg Ólafsdóttir verði endurkjörnir varastjórnarmenn.
- Tilnefningarnefnd leggur til að stjórnarlaun hækki um 5,8%.

Efnisyfirlit:

1. Hlutverk tilnefningarnefndar Arion banka
2. Skipan tilnefningarnefndar Arion banka 2025-2026
3. Störf tilnefningarnefndar Arion banka í aðdraganda aðalfundar Arion banka 2026
4. Tillögur tilnefningarnefndar um stjórnarmenn Arion banka hf.
5. Tillaga tilnefningarnefndar um formann stjórnar Arion banka hf.
6. Tillaga tilnefningarnefndar um varaformann stjórnar Arion banka hf.
7. Tillögur tilnefningarnefndar um varastjórnarmenn Arion banka hf.
8. Tillaga tilnefningarnefndar um þóknun stjórnarmanna Arion banka hf.

1. Hlutverk tilnefningarnefndar Arion banka

Gildandi starfsreglur tilnefningarnefndar Arion banka voru samþykktar á aðalfundi bankans þann 12. mars 2025. Hluthafar kjósa tvo af þremur nefndarmönnum á hluthafafundi og stjórn bankans skipar þann þriðja úr sínum röðum.

Skv. starfsreglum nefndarinnar, og með vísan til breytinga á 53. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki sem tóku gildi þann 1. janúar 2023, skal tilnefningarnefnd m.a. setja fram við hluthafa rökstudda tillögu sína um þá frambjóðendur sem nefndin telur best til þess fallna að sitja í stjórn bankans. Þá fellur það í hlut tilnefningarnefndar að leggja fram tillögu um hæfilega þóknun stjórnarmanna.



Í fyrrgreindum lögum um kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki, sem endurspeglast í starfsreglum nefndarinnar, er jafnframt tilgreint að tilnefningarnefnd Arion banka skuli a.m.k. árlega; a) meta stefnu fyrirtækisins og framkvæmd hvað varðar ráðningar framkvæmdastjóra og stjórnenda sem svara beint til framkvæmdastjóra og gera tillögur að úrbótum til stjórnar þegar við á, b) meta skipulag, stærð, samsetningu og árangur stjórnar og framkvæmdastjóra og gera tillögur að úrbótum til stjórnar þegar við á, og c) meta og gefa stjórn skýrslu um þekkingu, hæfni og reynslu einstakra stjórnarmanna og stjórnar í heild og framkvæmdastjóra. Þá ber tilnefningarnefnd að leggja árlega mat á hvort regluverk um starfsemi nefndarinnar sé í samræmi við gildandi lög, samþykktir bankans og viðmið um stjórnarhætti.

Mikilvægasta hlutverk tilnefningarnefndar er að setja fram við hluthafa, í aðdraganda aðal- og hluthafafunda þar sem stjórnarkjör er á dagskrá, rökstudda tillögu um þá frambjóðendur sem nefndin telur best til þess fallna að sitja í stjórn bankans hverju sinni. Markmið nefndarinnar er að tryggja að þeir einstaklingar sem tilnefndir eru til stjórnarsetu í bankanum búi yfir ákjósanlegri þekkingu, reynslu og hafi til að bera þá hæfni sem nauðsynleg er vegna starfsemi bankans sem fjármálafyrirtækis, að teknu tilliti til hagsmuna allra hluthafa bankans. Til að ná því markmiði ber tilnefningarnefnd að leggja ítarlegt mat á frambjóðendur, reynslu þeirra og þekkingu að teknu tilliti til fjölmargra matsþátta, gildandi reglna og þeirra hæfniskrafna sem gerðar eru til stjórnarmanna í eftirlitsskyldu fjármálafyrirtæki.

Tilnefningarnefnd skal jafnframt leggja mat á óhæði frambjóðenda, til staðfestingar á því að stjórnin sem heild uppfylli þær kröfur sem gerðar eru um óhæði stjórnarmanna samkvæmt gildandi Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, og öðrum kröfum sem gerðar eru til stjórnar bankans. Tilnefningarnefnd ber að leggja mat á orðspor frambjóðenda og ganga úr skugga um hvort hagsmunaárekstrar kunni að vera til staðar, sem hamlað gætu stjórnarsetu frambjóðenda. Tilnefningarnefnd ber að tryggja að samsetning stjórnar sé ávallt í samræmi við gildandi samþykktir bankans, þar með talið reglur um kynjahlutföll innan stjórnar. Tillögur tilnefningarnefndar skulu einnig tilgreina hvaða stjórnarmenn séu metnir best til þess fallnir að gegna starfi formanns og varaformanns stjórnar bankans, og hverjir skuli skipa varastjórn bankans.

Frekari upplýsingar um hlutverk tilnefningarnefndar má finna í starfsreglum tilnefningarnefndar sem aðgengilegar eru á vef bankans.

2. Skipan tilnefningarnefndar Arion banka 2025-2026

Tilnefningarnefnd Arion banka er skipuð þremur einstaklingum. Tveir þeirra voru kjörnir í nefndina af hluthöfum á síðasta aðalfundi bankans þann 12. mars 2025, Júlíus Þorfinnsson og Auður Bjarnadóttir. Þriðji nefndarmaðurinn, Sigurbjörg Ólafsdóttir, varastjórnarmaður bankans, var í kjölfarið skipuð í nefndina af stjórn bankans. Júlíus Þorfinnsson var kjörinn formaður tilnefningarnefndar. Sigurbjörg Ólafsdóttir var kjörin ritari.

3. Störf tilnefningarnefndar í aðdraganda aðalfundar Arion banka 2026

Tilnefningarnefnd hefur haldið fjölmarga fundi sl. þrjá mánuði til að undirbúa og skipuleggja tilnefningarferlið, kynna sér árangursmat stjórnar, undirbúa og taka viðtöl við stjórnarmenn, frambjóðendur, stjórnendur og stærstu hluthafa, greina starfskjör stjórnar bankans í samanburði við vinnuframlag og starfskjör stjórna í sambærilegum félögum og launaþróun sl. ár innan bankans sem utan, meta stefnu og framkvæmd bankans varðandi ráðningar æðstu stjórnenda, meta skipulag, stærð, samsetningu og árangur stjórnar og framkvæmdastjóra, meta og gefa stjórn skýrslu um þekkingu, hæfni og reynslu einstakra stjórnarmanna og stjórnar í heild og framkvæmdastjóra, meta hvort regluverk um starfsemi nefndarinnar sé í samræmi við gildandi lög, samþykktir bankans og viðmið um stjórnarhætti, og vinna að skýrslu- og tillögugerð sinni.

Tilnefningarnefnd birti tilkynningu í fyrirtækjafréttum Nasdaq OMX Iceland þann 15. desember 2025 þar sem óskað var eftir framboðum til stjórnar Arion banka og framboðsfrestur tilkynntur, auk þess sem hluthöfum var boðið að funda með tilnefningarnefnd. Tilnefningarnefnd sendi einnig tölvupóst til stærstu hluthafa bankans sem samanlegt eiga tæplega 70% hlutfjár í bankanum þar sem hluthöfum var boðið til fundar við nefndina.



Tilnefningarnefnd hefur framkvæmt mat á stefnu bankans og framkvæmd varðandi ráðningar æðstu stjórnenda og gefið stjórn bankans skýrslu um niðurstöðu sína, þess efnis að umgjörð og framkvæmd þessa málaflokks sé vel ígrunduð og útfærð innan bankans, uppfylli allar lagakröfur til starfseminnar og sé í samræmi við það sem teljast vera viðurkenndar aðferðir við ráðningar.

Þá hefur tilnefningarnefnd lagt mat á hvort regluverk um starfsemi nefndarinnar sé í samræmi við gildandi lög, samþykktir bankans og viðmið um stjórnarhætti og er það mat tilnefningarnefndar, sem og lögmanna bankans, að svo sé og því er ekki talin þörf á breytingum á starfsreglum tilnefningarnefndar á aðalfundi 2026.

Tilnefningarnefndin hefur framkvæmt mat á frammistöðu stjórnar og forstjóra á sl. ári og lagt mat á þekkingu, færni og reynslu einstakra stjórnarmanna og stjórnenda, sem og stjórnar í heild sinni hvað varðar skipulag, samsetningu og stærð hennar. Mat nefndar er m.a. byggt á árangursmati stjórnar og stjórnenda, sem og viðtölum við stjórnarmenn og stjórnendur.

Mat nefndar hefur birst í matstöflu þar sem þekking, færni og reynsla stjórnarmanna og forstjóra hefur verið metin á grundvelli fjölmargra matsþátta og tiltekinna viðmiða tilnefningarnefndar hvað matseinkunnir varðar. Matsþættirnir lúta að grundvallaratriðum í starfsemi bankans, m.a. þekkingu á áhættustýringu, regluverki fjármálastarfsemi og góðum stjórnarháttum, fjármögnun og útlánastarfsemi, upplýsingatækni, þjónustu-, sölu- og markaðsmálum og stefnumótun. Þá er litið til þess hvort til staðar sé góð þekking á íslensku viðskipta- og atvinnulífi og/eða alþjóðleg reynsla. Jafnframt er lagt mat á hvort viðkomandi hafi gott orðspor, búi yfir leiðtogaþæfni og sé góður liðsmaður, auk þess sem horft er til hvort stjórnarmenn teljist hafa tíma og svigrúm til að sinna krefjandi stjórnarsetu í Arion banka.

Allir stjórnarmenn og forstjóri Arion banka stóðust mat tilnefningarnefndar og öll ofangreind viðmið voru uppfyllt að mati tilnefningarnefndar. Tilnefningarnefnd telur raunar að árangur stjórnar og forstjóra, sem og bankans í heild sinni, hafa verið framúrskarandi á síðastliðnu starfsári. Þá telur tilnefningarnefnd stærð stjórnar vera hæfilega og samsetningu hennar fullnægjandi.

Varðandi skipulag stjórnarstarfsins hefur tilnefningarnefnd lagt til við stjórn að tvær undirnefndir stjórnar, lánanefnd og áhættunefnd, verði sameinaðar á næsta starfsári. Þetta er gert í hagræðingarskyni og í ljósi þess að töluverð skörun er meðal verkefna þessara tveggja nefnda. Með þessari ráðstöfun telur nefndin nást fram betra flæði og vinnuhagræði í nefndarstörfum stjórnar. Farið hefur verið yfir niðurstöður nefndar hvað þetta varðar sem og aðra þætti sem snúa að störfum stjórnar á fundum með formanni stjórnar.

Tilnefningarnefnd hefur farið yfir upplýsingar í tengslum við launaþróun sl. ár innan bankans sem utan, launakostnað stjórnarinnar, undirnefnda stjórnarinnar, fjölda funda og heildarkostnað við störf stjórnar, og komist að niðurstöðu um tillögu sína um hæfileg stjórnarlaun fyrir næsta starfsár stjórnar.

Tilnefningarnefnd átti jafnframt fundi og samskipti við fjölmarga stærri hluthafa bankans, þar sem gerð var grein fyrir störfum tilnefningarnefndar, fyrirhuguðum tillögum tilnefningarnefndar og sjónarmiðum hluthafa.

Með tilkynningu frá tilnefningarnefnd, sem birtist í fyrirtækjafréttum Nasdaq OMX Iceland þann 15. desember 2025, óskaði nefndin eftir framboðum til stjórnar Arion banka. Tímafrestur til að skila inn umsókn til tilnefningarnefndar fyrir þá frambjóðendur sem óskuðu þess að hljóta umsögn tilnefningarnefndar rann út þann 23. janúar 2026.

Tilnefningarnefnd bærust átta framboð til aðalstjórnar, þar af fjögur frá sitjandi stjórnarmönnum. Einn sitjandi stjórnarmanna, Marianne Gjertsen Ebbesen sem kjörin var í stjórn bankans á aðalfundi 12. mars 2025, gaf ekki kost á sér til endurkjörs en Marianne hefur nýlega verið ráðin sem forstjóri OBOS í Noregi. Eftir að hafa lagt mat á frambjóðendur, verk stjórnar á undanfögnu ári, tekið tillit til sjónarmiða stærstu hluthafa bankans, og að



teknu tilliti til hæfnismats stjórnar, hefur tilnefningarnefnd komist að niðurstöðu um tilnefningar sínar fyrir aðalfund bankans 11. mars 2026.

4. Tillögur tilnefningarnefndar um stjórnarmenn Arion banka hf.

Eins og áður kom fram tók tilnefningarnefndin átta framboð til aðalstjórnar Arion banka til skoðunar, þar af voru fjögur frá sitjandi stjórnarmönnum.

Að mati tilnefningarnefndar eru þeir fjórir sitjandi stjórnarmenn sem boðið hafa sig fram til endurkjörs, allir hæfir til að gegna áfram stjórnarstörfum fyrir bankann. Byggir nefndin þá niðurstöðu m.a. á greiningu sinni út frá matsþáttum nefndarinnar, sem m.a. lúta að hæfni viðkomandi hvað varðar mikilvæg lykilatriði í rekstri Arion banka s.s. útlánastarfsemi, áhættustýringu, fjármögnun, upplýsinga- og fjártækni og lögfræði, auk þekkingar á innlendum og erlendum fjármáلامörkuðum. Að mati nefndarinnar eru stjórnarmennirnir samstíga og skilvirkir í vinnu sinni og telur nefndin að samsetning stjórnar sé góð. Stjórnarmenn bankans hafa að mati nefndarinnar allir gott orðspor og búa yfir nauðsynlegri reynslu og þekkingu til geta sinnt stjórnarsetu í bankanum, hafi hver á sinn hátt, sem og sameiginlega, fjölbreytta reynslu og þekkingu sem nýtist vel í stjórnarstarfinu og nauðsynleg sé starfsemi bankans sem eftirlitsskylds fjármálafyrirtækis.

Tilnefningarnefnd Arion banka leggur því til við hluthafa að fjórir sitjandi stjórnarmenn, þau Paul Horner, Kristín Pétursdóttir, Steinunn K. Þórðardóttir og Gunnar Sturluson, verði endurkjörnir stjórnarmenn bankans.

Varðandi aðra frambjóðendur til stjórnarsetu, sem voru fjórir talsins, var það niðurstaða tilnefningarnefndar að tveir þeirra stóðust ekki þau viðmið og þær kröfur sem lagðar eru til grundvallar hæfismats tilnefningarnefndar, og vísað er til hér að ofan. Hinir tveir frambjóðendurnir eru hins vegar báðir afar reynslumiklir og með þannig bakgrunn að þeir töldust báðir mjög vel hæfir til stjórnarsetu að mati tilnefningarnefndar.

Annar þeirra er Tómas Már Sigurðsson, forstjóri HS Orku. Tómas hefur áratuga reynslu, innanlands sem erlendis, af rekstri stórfyrirtækja sem og af stjórnarsetu, sem tilnefningarnefndin telur að muni nýta bankanum afar vel, og leggur nefndin því til við hluthafa að Tómas Már Sigurðsson verði kjörinn sem nýr stjórnarmaður Arion banka á aðalfundi bankans 11. mars 2026.

Tómas Már er fæddur 1968. Tómas Már hefur verið forstjóri HS Orku frá 2020, en Tómas starfaði áður m.a. sem forstjóri Alcoa á Íslandi, sem forstjóri Alcoa í Evrópu og Mið austurlöndum og sem aðstoðarforstjóri Alcoa á heimsvísu. Tómas var framkvæmdastjóri hjá Norðuráli 1997-2003. Tómas var formaður Viðskiptaráðs Íslands 2009-2012 og hefur að auki víðtæka reynslu af stjórnarstörfum, m.a. í stjórn Íslandsbanka, Samtökum iðnaðarins og í Samtökum evrópskra álframleiðenda.

Eins og fram kom hér að ofan tók tilnefningarnefndin átta framboð til aðalstjórnar til skoðunar. Frambjóðendurnir þrír sem ekki hlutu tilnefningu til stjórnarsetu drógu allir framboð sín til baka eftir að hafa verið upplýstir um niðurstöðu tilnefningarferlisins. Frambjóðendurnir þrír óskuðu jafnframt allir eftir því að nafns þeirra yrði ekki getið í skýrslu tilnefningarnefndar.

Tilnefningarnefnd Arion banka hefur í störfum sínum síðastliðin ár lagt mikla áherslu á að eiga góð samskipti við hluthafa á meðan tilnefningarferli standa yfir. Meirihluti tilnefningarnefndar Arion banka er kjörinn af hluthöfum og hluthafar eiga kost á því að eiga skilvirk og gagnvirk samskipti við nefndina. Nefndin hefur á síðustu vikum átt marga fundi með stærstu hluthöfum bankans, sem samanlagt eiga um 60% hlutfjár í bankanum, þar sem farið hefur verið yfir tilnefningarferlið í heild sinni. Tilnefningarnefnd Arion banka hefur á þessum fundum upplýst stærstu hluthafa bankans um öll framkomin framboð að því marki sem trúnaður leyfði, fært rök fyrir tilnefningum sínum og móttekið sjónarmið hluthafa. Það er mat nefndarinnar að skilvirk samskipti milli tilnefningarnefndar og hluthafa séu til þess fallin að auka traust hluthafa á tilnefningarferlinu.

Tillaga tilnefningarnefndar leiðir af sér að stjórn bankans verði skipuð fimm einstaklingum næsta starfsárið, tveimur konum og þremur körlum. Við birtingu skýrslu þessarar eru engin önnur framboð í gildi en taka ber



fram að samkvæmt samþykktum bankans rennur framboðsfrestur út tveimur vikum fyrir aðalfund. Berist engin ný framboð fyrir kl. 16:00 þann 25. febrúar 2026 mun verða sjálfkjörið í stjórn bankans á aðalfundi.

Í ljósi ofangreindrar umfjöllunar leggur tilnefningarnefnd Arion banka til við hluthafa bankans að eftirfarandi fimm einstaklingar verði kjörnir stjórnarmenn bankans á aðalfundi Arion banka þann 11. mars 2026:

- 1. Paul Horner:** Paul er breskur ríkisborgari, fæddur árið 1962. Hann var fyrst kjörinn í stjórn Arion banka á hluthafafundi þann 8. ágúst 2019. Paul er formaður stjórnar bankans, og situr í lánanefnd, áhættunefnd, tækninefnd, starfskjaranefnd og endurskoðunarnefnd bankans. Paul var varaformaður stjórnar bankans 2021-2024 og hefur verið formaður stjórnar síðan 2024.

Paul útskrifaðist frá UK Chartered Institute of Bankers og er jafnframt með meistaragráðu í tónlist frá University of Oxford. Paul býr að viðtækri alþjóðlegri áratugareynslu af bankarekstri og starfaði til ársins 2019 í ýmsum stjórnunarstöðum í fjármálafyrirtækjum, m.a. hjá Barclays PLC, Royal Bank of Scotland PLC, ABN Amro Bank, Coutts & Co Ltd., í Zurich, og hjá Ulster Bank DAC, í Dublin. Paul hefur jafnframt mikla reynslu af stjórnarsetu í fjármálafyrirtækjum og situr nú í stjórnnum þriggja banka auk Arion banka. Paul situr í stjórn Allied Irish Banks (AIB Group P.L.C.) og á sæti í endurskoðunarnefnd stjórnar og rekstrarnefnd stjórnar og sinnir formennsku í áhættunefnd stjórnar. Einnig situr hann í stjórn LHV Bank Ltd. og á sæti í endurskoðunar-, tilnefningar- og starfskjaranefnd stjórnar, auk þess að sinna formennsku í áhættunefnd stjórnar LHV. Enn fremur situr Paul í stjórn National Bank of Kuwait þar sem hann er formaður áhættunefndar stjórnar og situr einnig í endurskoðunarnefnd.

Paul er með yfirgripsmikla þekkingu og reynslu af alþjóðlegri bankastarfsemi og er sérfræðingur í áhættustýringu, lánastarfsemi og fjármögnun. Það er mat tilnefningarnefndar, að teknu tilliti til Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja, að Paul sé óháður bankanum, stjórnendum hans og stórum hluthöfum. Tilnefningarnefnd telur að Paul búi yfir nauðsynlegri reynslu og þekkingu til að starfa sem stjórnarmaður Arion banka.

- 2. Kristín Pétursdóttir:** Kristín er fædd árið 1965. Hún var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á aðalfundi þann 15. mars 2023. Kristín er varaformaður stjórnar bankans frá 2024. Kristín er formaður áhættunefndar og situr í starfskjaranefnd og endurskoðunarnefnd bankans.

Kristín er hagfræðingur frá Háskóla Íslands og með MBA gráðu frá Norges Handelshøyskole. Kristín var annar stofnenda Auðar Capital og starfaði sem forstjóri þess fyrirtækis frá 2007 til 2013 og sem stjórnarformaður frá 2013-2017 (síðar Virðing hf.). Kristín var stjórnarformaður Kviku banka á árunum 2018-2020, forstjóri Mentor hf. 2015-2017, framkvæmdarstjóri fjárfestingar Kaupþings banka 1997-2005 og aðstoðarforstjóri Singer & Friedlander 2005-2007. Kristín hefur setið í stjórnnum Ölgerðarinnar, Tals, Yggdrasils, Singer & Friedlander, Eyrir Invest, Grid, Miðeindar, Viðskiptaráðs, Samtaka atvinnulífsins og Samtaka fjármálafyrirtækja. Kristín hefur einnig setið í fjárfestingaráðum framtakssjóðanna Eddu, Freyju og Auðar I. Kristín starfar í dag sem sjálfstætt starfandi stjórnendaráðgjafi.

Kristín hefur viðtæka stjórnunarreynslu á banka-, fjármála- og tæknimarkaði, þekkir vel til íslensks viðskiptalífs og hefur m.a. sérhæft sig á sviði stefnumótunar og sjálfbærni. Það er mat tilnefningarnefndar, að teknu tilliti til Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja, að Kristín sé óháð bankanum, stjórnendum hans og stórum hluthöfum. Tilnefningarnefnd telur að Kristín búi yfir nauðsynlegri reynslu og þekkingu fyrir störf stjórnarmanns í bankanum.

- 3. Gunnar Sturluson:** Gunnar er fæddur árið 1967. Hann var fyrst kjörinn í stjórn Arion banka á hluthafafundi þann 8. ágúst 2019. Gunnar er formaður endurskoðunarnefndar stjórnar, formaður starfskjaranefndar og situr í lánanefnd stjórnar.



Gunnar útskrifaðist með Cand. Jur gráðu frá lagadeild Háskóla Íslands, og LL.M gráðu frá Háskólanum í Amsterdam. Gunnar hefur starfað hjá LOGOS lögmennsþjónustu frá árinu 2000 sem meðeigandi og starfaði sem faglegur framkvæmdastjóri 2001-2013. Gunnar hefur m.a. setið í stjórnnum RÚV og Hörpu, gerðardómi Viðskiptaráðs Íslands og í landskjörstjórn.

Gunnar hefur viðtæka reynslu úr lögmennsku sem og reynslu af fjölbreyttum stjórnarstörfum og yfirgripsmikla þekkingu á íslensku viðskiptalífi. Það er mat tilnefningarnefndar, að teknu tilliti til Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja, að Gunnar sé óháður bankanum, stjórnendum hans og stórum hluthöfum. Tilnefningarnefnd telur að Gunnar búi yfir nauðsynlegri reynslu og þekkingu til að starfa sem stjórnarmaður í bankanum.

- 4. Steinunn Kristín Þórðardóttir:** Steinunn er fædd árið 1972. Hún var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á hluthafafundi 30. nóvember 2017. Steinunn er formaður lánanefndar stjórnar og situr í starfskjaranefnd, áhættunefnd og tækninefnd stjórnar.

Steinunn er með MIM gráðu í Fjármálum frá Thunderbird, Arizona og BA gráðu í alþjóðaviðskiptum og stjórn málafræði frá University of South Carolina. Steinunn starfaði áður sem framkvæmdastjóri Íslandsbanka í Bretlandi og framkvæmdastjóri hjá Beringer Finance í Noregi. Steinunn starfaði sem fjármálastjóri Arundo Analytics AS í Osló, Noregi. Steinunn situr í stjórn Varðar, dótturfélags Arion banka, Öldu Solutions og í tilnefningarnefnd Símans. Steinunn á 12.000 hluti í bankanum.

Steinunn hefur viðtæka reynslu af stjórnarstörfum og banka- og fjármálastarfsemi. Styrkleikar Steinunnar liggja á sviði áhættustýringar, stefnumótunar, fjártækni og útlánastarfsemi. Það er mat tilnefningarnefndar, að teknu tilliti til Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja, að Steinunn sé óháð bankanum, stjórnendum hans og stórum hluthöfum. Tilnefningarnefnd telur að Steinunn búi yfir nauðsynlegri reynslu og þekkingu fyrir störf stjórnarmanns í bankanum.

- 5. Tómas Már Sigurðsson:** Tómas er fæddur árið 1968. Tómas Már lauk prófi í vélaverkfræði frá Háskóla Íslands og er með meistaraþróf frá Cornell háskólanum í New York. Tómas Már hefur verið forstjóri HS Orku frá 2020. Áður starfaði hann hjá Alcoa um árabil, síðast sem aðstoðarforstjóri Alcoa Corporation, en áður gegndi hann stöðum forstjóra Alcoa á Íslandi, í Evrópu og Mið-Austurlöndum. Tómas var framkvæmdastjóri tæknisviðs hjá Norðuráli 1997-2003. Tómas var formaður Viðskiptaráðs Íslands 2009-2012 og hefur að auki viðtæka reynslu af stjórnarstörfum, m.a. í stjórn Íslandsbanka, Samtökum iðnaðarins og í Samtökum evrópskra álframleiðenda.

Tómas hefur mikla reynslu, innanlands sem erlendis, af rekstri stórfyrirtækja sem og af stjórnarsetu, sem tilnefningarnefndin telur að muni nýttast bankanum afar vel. Það er mat tilnefningarnefndar, að teknu tilliti til Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja, að Tómas sé óháður bankanum, stjórnendum hans og stórum hluthöfum. Tilnefningarnefnd telur að Tómas búi yfir nauðsynlegri reynslu og þekkingu fyrir störf stjórnarmanns í bankanum.

5. Tillaga tilnefningarnefndar um formann stjórnar Arion banka hf.

Nafn: Paul Horner

Paul Horner, núverandi formaður stjórnar, hefur setið í stjórn Arion banka frá árinu 2019, sem varaformaður stjórnar frá 2021-2024 og formaður frá 2024. Paul hefur viðtækan bakgrunn í bankastarfsemi og mikla alþjóðlega reynslu af áhættustýringu. Tilnefningarnefnd telur, með hliðsjón af reynslu og störfum Paul sem lýst hefur verið að framan og störfum hans sem formaður sl. starfsár, að hann sé vel til þess fallinn að gegna áfram hlutverki formanns stjórnar Arion banka.



6. Tillaga tilnefningarnefndar um varaformann stjórnar Arion banka hf.

Nafn: Kristín Pétursdóttir

Kristín Pétursdóttir, núverandi varaformaður stjórnar, hefur setið í stjórn Arion banka frá árinu 2023, þar af varaformaður stjórnar frá 2024. Kristín hefur fjölbreyttan bakgrunn úr bankastarfsemi, m.a sem forstjóri og stjórnarformaður fjármálafyrirtækja og hefur staðgóða þekkingu á íslensku viðskiptalífi. Tilnefningarnefnd telur, með hliðsjón af bakgrunni og hæfni Kristínar sem lýst hefur verið að framan, og störfum hennar sem varaformaður sl. starfsár, að hún sé vel til þess fallin að gegna áfram hlutverki varaformanns stjórnar Arion banka.

7. Tillögur tilnefningarnefndar um varastjórnarmenn Arion banka hf.

Varastjórnarmenn Arion banka eru tveir. Í varastjórn bankans sitja í dag Sigurbjörg Ólafsdóttir og Einar Hugi Bjarnason, sem bæði hafa gefið kost á sér til endurkjörs. Sigurbjörg er fjármálastjóri Kaldalóns en starfaði áður hjá Arion banka í u.þ.b. 20 ár. Einar Hugi er hæstaréttarlögmaður og starfar hjá Lögfræðistofu Reykjavíkur.

Tilnefningarnefnd Arion banka telur Sigurbjörgu og Einar Huga mjög vel hæfa til að sitja í varastjórn bankans. Tilnefningarnefnd Arion leggur til að eftirfarandi tveir einstaklingar verði kjörnir varamenn í stjórn bankans á aðalfundi Arion banka 11. mars 2026:

Sigurbjörg Ólafsdóttir: Sigurbjörg er fædd 1978. Sigurbjörg er með B.Sc. í véla- og iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands og hefur lokið löggildingu í verðbréfavíðskiptum. Sigurbjörg er fjármálastjóri Kaldalóns frá 2023. Frá 2019 til 2023 starfaði Sigurbjörg sem forstöðumaður fasteigna- og innviðateymis á fyrirtækjasviði Arion banka. Frá 2015 til 2019 starfaði hún sem viðskiptastjóri á fyrirtækjasviði Arion banka við fjármögnun fyrirtækja. Frá 2005 til 2015 starfaði hún sem forstöðumaður í áhættustýringu Arion banka. Sigurbjörg sat um árabil í lánanefnd Arion banka, fjármálanefnd og innleiðingarnefnd IFRS 9. Sigurbjörg hefur setið í stjórnnum Landfesta ehf., HD og Terra. Sigurbjörg á 46.933 hluti í bankanum.

Það er mat tilnefningarnefndar, að teknu tilliti til Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja, að Sigurbjörg sé óháð bankanum, stjórnendum hans og stórum hluthöfum. Tilnefningarnefnd telur að Sigurbjörg búi yfir nauðsynlegri reynslu og þekkingu fyrir störf sín sem varamaður í stjórn bankans.

Einar Hugi Bjarnason: Einar Hugi er fæddur árið 1977. Hann hlaut réttindi sem hæstaréttarlögmaður 2012, réttindi sem héraðsdómslögmaður árið 2006 og lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 2005. Einar Hugi hefur starfað sem lögmaður hjá Lögfræðistofu Reykjavíkur frá 2017 og áður hjá Atlas lögmönnum, Íslensku lögfræðistofunni og hjá Mörkinni lögmennsstofu. Einar Hugi var varamaður í stjórn Júpíters rekstrarfélags hf. (nú Kvika eignarstýring hf.), formaður stjórnar Inkasso ehf. og formaður stjórnar Gamma Capital Management frá 2020. Einar Hugi sat í starfshópi um „Leiðréttinguna“, sat í stjórnarskrárnefnd 2013-2017 og situr nú sem formaður fjölmiðlanefndar. Einar Hugi á 35.000 hluti í bankanum.

Það er mat tilnefningarnefndar, að teknu tilliti til Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja, að Einar Hugi sé óháður bankanum, stjórnendum hans og stórum hluthöfum. Tilnefningarnefnd telur að Einar Hugi búi yfir nauðsynlegri reynslu og þekkingu fyrir störf sín sem varamaður í stjórn bankans.

8. Tillaga tilnefningarnefndar um þóknun stjórnarmanna Arion banka hf.



Í samræmi við starfsreglur tilnefningarnefndar fellur það í hlut tilnefningarnefndar að leggja fram tillögu um þóknun til stjórnarmanna og laun nefndarmanna í undirnefndum stjórnar.

Við mat á þóknun til stjórnarmanna hefur tilnefningarnefnd yfirfarið margvíslegar upplýsingar og gögn, þar með talið kostnað í tengslum við störf stjórnar bankans, yfirlit yfir þóknanir til stjórnarmanna í sambærilegum skráðum félögum á Íslandi og erlendis, sem og í öðrum bönkum á Íslandi. Þá hefur nefndin lagt mat á störf stjórnar í samræmi við kröfur um vinnuframlag og stærð stjórnar, og greiningu á störfum undirnefnda stjórnar. Á síðastliðnu ári voru alls haldnir 47 fundir í stjórn og undirnefndum stjórnar.

Við tillögugerð sína hefur tilnefningarnefnd jafnframt litið til úttektar Intellecta á launaþróun innan bankans sl. ár (6% hækkun) og launaþróun meðal fyrirtækja á fjármálamarkaði (6% hækkun), hækkun launavísitölu sl. ár (7% hækkun) og hækkun vísitölu neysluverðs sl. ár (5% hækkun).

Að teknu tilliti til ofangreinds hyggst tilnefningarnefnd leggja til að stjórnarlaun hækki um 35.000 kr., eða um 5,8%, og verði 635.000 kr. á mánuði (2025; 600.000 kr.). Laun formanns stjórnar verði sem fyrr tvöföld stjórnarlaun og laun varaformanns verði 50% hærri en stjórnarlaun.

Eingreiðsla vegna ferðalaga stjórnarmanna búsettra erlendis hækki um 22.500 kr., um 5,8%, og verði 410.000 (2025; 387.500). Árleg greiðsla til varamanns stjórnar nemi einum mánaðarlaunum stjórnarmanns, kr. 635.000 (2025; 600.000). Laun varamanns fyrir hvern setinn stjórnarfund nemi 317.500 kr. (2025; 300.000 kr.) en laun varamanns verði þó aldrei hærri en 635.000 kr. á mánuði.

Undirnefndir stjórnar eru alls fimm talsins. Nefndin leggur til að laun fyrir setu í þremur undirnefndum stjórnar (endurskoðunarnefnd, starfskjaranefnd og tækninefnd) hækki um 14.500 kr., um 5,8%, í 264.500 kr. (2025; 250.000). Sem fyrr fái formenn undirnefnda 50% álag á almenn nefndarlaun.

Tilnefningarnefnd hefur þá lagt til við stjórn bankans að tvær undirnefndir stjórnar, lánanefnd og áhættunefnd, verði sameinaðar á næsta starfsári. Þetta er gert í hagræðingarskyni, í ljósi þess að töluverð skörun er meðal verkefna þessara tveggja nefnda. Lagt er til að laun fyrir setu í sameinaðri lána- og áhættunefnd verði 75% hærri en laun í öðrum undirnefndum stjórnar, 462.500 kr. fyrir nefndarmann og 50% álag fyrir formann. Með þessari ráðstöfun telur nefndin nást fram betra flæði og vinnuhagræði í nefndarstörfum stjórnar. Tillagan tekur mið af umfangsmiklum verkefnum áhættunefndar en leiðir jafnframt af sér að heildarkostnaður við störf undirnefnda stjórnar mun lækka um u.þ.b. 5%.