



KAUPRÉTTARÁÆTLUN

ARION BANKA HF.



Stjórn Arion banka hf., kt. 581008-0150, Borgartúni 19, Reykjavík („Arion banki“ eða „bankinn“), gerir svofellda áætlun um kauprétt starfsmanna bankans og tiltekinna dótturfélaga á hlutum í bankanum.

Inngangur

Á aðalfundi Arion banka hinn 12. mars 2025 var stjórn bankans veitt heimild til að samþykkja kaupréttaráætlun byggða á 10. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt og bankanum heimilað að gera kaupréttarsamninga við starfsmenn bankans og tiltekinna dótturfélaga hans um kaup á hlutum í bankanum að fjárhæð allt að 1.500.000 kr. að kaupverði á ári hverju næstu fimm ár.

1. gr. Markmið

Markmið kaupréttaráætlunar þessarar er að samþætta hagsmuni starfsmanna við langtíamarkmið bankans.

Með samningum gerðum á grundvelli kaupréttaráætlunarinnar gefst starfsmönnum bankans og tiltekinna dótturfélaga hans kostur á að kaupa árlega á næstu fimm árum hluti í bankanum á fyrir fram skilgreindu verði.

2. gr. Kaupréttarhafar

Kaupréttur á hlutum í Arion banka samkvæmt áætlun þessari nær til allra fastra starfsmanna bankans og dótturfélaganna Stefnis hf., Varðar trygginga hf. og eftir atvikum annarra dótturfélaga er teljast til kjarnastarfsemi hans („dótturfélögin“).

Fastir starfsmenn teljast þeir starfsmenn sem hafa verið fastráðnir, einkum með ótímabundnum ráðningarsamningi, og hafa skuldbundið sig til starfa fyrir bankann eða dótturfélögin gegn launum úr hendi bankans eða dótturfélaganna.

Áætlun þessi nær ekki til stjórnarmanna, verktaka sem starfa fyrir bankann eða dótturfélögin, eða starfsmanna sem eru lausráðnir til skamms tíma. Þá nær áætlunin ekki til þeirra starfsmanna bankans eða dótturfélaganna sem vegna annarra reglna mega ekki eiga hluti í bankanum eða stunda viðskipti með þá.

Starfsmenn sem ráðast til bankans eða dótturfélaganna í föst störf eftir gerð þessarar áætlunar skulu öðlast kauprétt. Slíkur ávinningur hefst frá og með næsta innlausnardegi eftir að hið fasta ráðningarsamband hófst, þar til áætlun þessi rennur skeið sitt á enda eða þar til starfsmaðurinn lýkur störfum en þá gildir 4. gr. þessarar áætlunar.

Kaupréttaráætlun þessi verður kynnt væntanlegum kaupréttarhöfum á sérstökum fundi eða með fjarfundarkynningu. Þeirri almennu kynningu verður fylgt eftir með tölvupósti til hvers starfsmanns með ítarlegri fræðslu og boði um gerð kaupréttarsamnings.

Samningur um kauprétt verður gerður við hvern kaupréttarhafa, í tveimur samhljóða eintökum og mun hvor samningsaðila halda sínu eintakinu. Gert er ráð fyrir að samninga megi undirrita rafrænt.

3. gr.

Réttindi og skyldur

Hlutum keyptum á grundvelli áætlunarinnar fylgja öll sömu réttindi og öðrum hlutum í bankanum.

Í kaupréttarsamningum, gerðum á grundvelli áætlunar þessarar, verður kveðið á um að hið skemmsta tílf mánuðir skuli líða frá gerð kaupréttarsamnings og þar til kaupréttur er fyrst nýttur.

Í kaupréttarsamningum, gerðum á grundvelli áætlunar þessarar, verður kveðið á um að kaupréttarhafi skuldbindi sig til að eiga keypta hluti í tvö ár hið skemmsta til þess að kaupréttarhafi geti nýtt skattalegar ívilnanir er felast í áætlun þessari, sbr. 10. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt.

Í kaupréttarsamningum gerðum á grundvelli áætlunar þessarar verður kveðið á um að kaupréttur sé ekki framseljanlegur. Sama gildir um veðsetningu kaupréttar, en veðsetning er óheimil.

4. gr.

Ávinnsla kaupréttar

Kaupréttur hvers kaupréttarhafa ávinnst í fimm áföngum á fimm árum frá gerð kaupréttarsamnings á grundvelli áætlunar þessarar.

- Þann 28. febrúar 2027 hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 og að lágmarki kr. 10.000.
- Þann 28. febrúar 2028 hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 og að lágmarki kr. 10.000.
- Þann 28. febrúar 2029 hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 og að lágmarki kr. 10.000.
- Þann 28. febrúar 2030 hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 og að lágmarki kr. 10.000.
- Þann 28. febrúar 2031 hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 og að lágmarki kr. 10.000.

Ávinnsla kaupréttar er bundin störfum kaupréttarhafa fyrir bankann eða dótturfélögin. Láti kaupréttarhafi af störfum hjá bankanum eða dótturfélaginu fellur kaupréttur hans niður, nema í þeim tilvikum þegar kaupréttarhafi tekur við öðru starfi hjá bankanum eða dótturfélagi sem fellur undir kaupréttaráætlun þessa. Ef starfslok ber að vegna aldurs, andláts kaupréttarhafa eða vegna þess að kaupréttarhafi verður óvinnufær sökum heilsuþrestra skal kaupréttarhafi hafa hlutfallslegan áunninn kauprétt og skal hann eða dánarbú hans, á tilkynningartímabili skv. 7. gr. tilkynna hvort kaupréttur verði nýttur.

Hver starfsmaður getur að hámarki keypt hluti á grundvelli áætlunar þessarar fyrir kr. 1.500.000 á ári, miðað við skilgreint kaupverð, sbr. ákvæði 7. tölul. 10. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt. Þannig skal starfsmanni ekki heimilt að safna upp eða fresta innlausn áunnins kaupréttar, heldur fellur óinnleystur kaupréttur niður.



5. gr.
Kaupverð

Kaupverð í kaupréttarsamningum sem kunna að verða gerðir á grundvelli áætlunar þessarar skal ávallt vera í samræmi við reglur 4. tl. 10. gr., sbr. 9. gr. laga nr. 90/2003.

Hlutir í bankanum eru skráðir til viðskipta í kauphöll. Kaupverð hluta samkvæmt kaupréttaráætlun þessari skal vera vegið meðalverð í viðskiptum með hluti í bankanum tíu heila viðskiptadaga fyrir samningsdag.

Nýti starfsmaður kauprétt sinn skal hlutafé staðgreitt með reiðufé.

6. gr.
Staðfesting ríkisskattstjóra

Kaupréttaráætlun þessi verður borin undir ríkisskattstjóra til staðfestingar, sbr. ákvæði 8. tölul. 1. mgr. 10. gr. laga nr. 90/2003 um tekjuskatt, áður en henni verður hrundið í framkvæmd og er hún þannig háð slíku samþykki.

7. gr.
Innlausn og afhending hluta

Kaupréttarhafar skulu tilkynna um nýtingu kaupréttar hvers árs innan tíu (10) daga frá birtingu ársuppgjors bankans fyrir viðkomandi ár frá og með árinu 2027. Skal stjórn þá í framhaldi tilkynningar afhenda hlutafé, annað tveggja með útgáfu nýs hlutafjár eða afhendingar á eigin hlutum, gegn greiðslu innlausnarverðs.

8. gr.
Heimild til niðurfellingar áætlunar

Stjórn bankans skal, mæli ríkar ástæður með því, vera heimilt að fella niður áætlun þessa í heild og gildir þá sama um öll réttindi og skyldur sem af henni má leiða. Heimild stjórnar skal virkjað í eftirtöldum tilfellum:

- a) Vegna samruna félags utan samstæðu.
- b) Komi til þess að verulegur hluti samstæðunnar verði seldur.
- c) Komi til endurskipulagningar fjárhags, afturköllunar starfsleyfis, skipunar bráðabirgðastjórnar eða slitameðferðar bankans.
- d) Í öðrum tilfellum, mæli ríkar ástæður með því.

9. gr.
Fyrirvari um heimildir hluthafa vegna útgáfu nýrra hluta

Áætlun þessi og kaupréttarsamningar og skuldbindingar bankans gagnvart kaupréttarhöfum skulu ávallt vera bundnar því skilyrði að bankinn geti afhent hlutafé til að efna samninga, annað tveggja með útgáfu nýrra hluta eða afhendingu eigin hluta.



10. gr.
Samþykkt áætlunar

KPMG Law ehf. er falið að leggja áætlunina fyrir ríkisskattstjóra til samþykktar, skv. 8. tölul. 1. mgr. 10. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt.

Reykjavík, 10. desember 2025

Í umboði stjórnar

Benedikt Gíslason, bankastjóri



F.h. Arion banka er staðfest að samningsform þetta verður notað við gerð kaupréttarsamninga á grunni kaupréttaráætlunar sem stjórn Arion banka hefur samþykkt í kjölfar aðalfundar bankans.

f.h. Arion banka hf.

Benedikt Gíslason, bankastjóri

ARION BANKI HF.

OG

[•]

**SAMNINGUR UM KAUPRÉTT
Á HLOTUM Í ARION BANKA HF.**



Arion banki hf., kt. 581008-0150, Borgartúni 19, Reykjavík (hér eftir nefnt „bankinn“) og [•], kt. [•], [•] (hér eftir nefndur „kaupréttarhafi“ eða „starfsmaður“) gera með sér eftirfarandi

KAUPRÉTTARSAMNING

1. Inngangur

Samningur þessi er gerður á grundvelli kaupréttaráætlunar sem stjórn bankans samþykkti á fundi sínum þann 10. desember 2025. Kaupréttaráætlunin var staðfest af ríkisskattstjóra þann [•]. Kaupréttaráætlunin skal á hverjum tíma vera aðgengileg kaupréttarhöfum.

2. Ávinnsla kaupréttar

2.1. Kaupréttarhafi er heimilt að kaupa hlutafé í bankanum fyrir allt að kr. 7.500.000 á fimm ára tímabili, þó að hámarki kr. 1.500.000 á ári. Fjöldi hluta leiðir af framangreindu hámarkskaupverði og kaupgengi hluta, sbr. gr. 4.1.

2.2. Engin skylda hvílir á kaupréttarhafa til að innleysa áunninn kauprétt sinn auk þess sem heimilt skal að nýta hann í heild eða að hluta.

2.3. Kaupréttarhafi ávinnur sér kauprétt sem hér segir:

2.3.1. Þann 28. febrúar 2027 (innlausnardagur) hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 en að lágmarki kr. 10.000.

2.3.2. Þann 28. febrúar 2028 (innlausnardagur) hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 en að lágmarki kr. 10.000.

2.3.3. Þann 28. febrúar 2029 (innlausnardagur) hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 en að lágmarki kr. 10.000.

2.3.4. Þann 28. febrúar 2030 (innlausnardagur) hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 en að lágmarki kr. 10.000.

2.3.5. Þann 28. febrúar 2031 (innlausnardagur) hefur starfsmaður áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 en að lágmarki kr. 10.000.

3. Innlausn kaupréttar

3.1. Samkvæmt ákvæði 3. tölul. 1. mgr. 10. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt, skulu að lágmarki líða 12 mánuðir frá gerð samnings um kauprétt þar til kaupréttur er nýttur.

3.2. Kjósi kaupréttarhafi að nýta áunninn kauprétt skal hann tilkynna það skriflega til bankans innan tíu (10) daga frá birtingu ársuppgjörs bankans fyrir næstliðið ár frá og með árinu 2027. Í tilkynningu skal tilgreina innlausnardag og hve mikinn hluta áunnins kaupréttar kaupréttarhafi kys að nýta á innlausnardegi.

3.3. Óheimilt er að færa eða fresta innlausn kaupréttar og skal einungis heimilt að nýta þá á þeim tíma er gr. 2.3.1 – 2.3.5. kveða á um. Þannig getur kaupréttarhafi að hámarki keypt hluti á grundvelli samnings þessa fyrir kr. 1.500.000 á ári, miðað við skilgreint kaupverð, sbr. ákvæði 7. tl. 10. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt.

3.4. Þrátt fyrir framangreint kann starfsmanni að vera óheimilt að nýta kauprétt sinn, t.d. vegna ákvæða innherjareglna. Í slíkum tilvikum skal nýting heimil strax og slíkt bann hættir að eiga við um viðkomandi starfsmann.

4. Kaupverð og greiðsla þess

- 4.1. Kaupverð hvers hlutar byggir á reglum sem finna má í 10. gr. laga nr. 90/2003, og skal vera hið sama og vegið meðalverð í viðskiptum með hluti í bankanum tíu heila viðskiptadaga fyrir samningsdag, sbr. og 4. tl. 1. mgr. 10. gr. laganna.
- 4.2. Kaupverð innleystra hluta skal greitt í reiðufé á innlausnardegi gegn afhendingu hlutanna.
- 4.3. Stjórn bankans skal í framhaldi tilkynningar kaupréttarhafa um innlausn afhenda hlutafé, annað tveggja með útgáfu nýs hlutafjár eða afhendingu á eigin hlutum.

5. Eignarhaldstími

Kaupréttarhafi er ekki skuldbundinn til að eiga hlutina í sérstakan tíma að kaupum liðnum, en innherjareglur kunna þó að koma í veg fyrir sölu. Varðandi skattalegar skyldur vísast til 7. gr. þessa samnings.

6. Tengsl kaupréttar og starfs

- 6.1. Kaupréttur samkvæmt samningi þessum er bundinn við starf kaupréttarhafa í þágu bankans eða dótturfélags. Láti kaupréttarhafi af störfum hjá bankanum eða viðkomandi dótturfélagi á samningstímanum fellur áunninn en óinnleystur kaupréttur þegar niður, nema í þeim tilvikum þegar kaupréttarhafi tekur við öðru starfi hjá bankanum eða dótturfélagi sem fellur undir kaupréttaráætlun bankans. Við uppsögn fellur áunninn en óinnleystur kaupréttur þegar niður, óháð lengd eða vinnuframlagi á uppsagnarfresti.
- 6.2. Ákvæði 6.1. á ekki við starfslok sem stafa af því að kaupréttarhafi lætur af störfum vegna aldurs, andláts eða verður óvinnufær sökum heilsubrests. Í slíkum tilfellum hefur kaupréttarhafi eða dánarbú hans hlutfallslegan áunnin kauprétt er miðast við síðasta starfsdag og skal hann eða dánarbú hans, á tilkynningartímabili, skv. gr. 3.2, tilkynna hvort kaupréttur verði nýttur og að hve miklu leyti.
- 6.3. Starfslok eða fráfall kaupréttarhafa hafa ekki áhrif á þegar innleystan kauprétt.

7. Skattalegar skyldur

- 7.1. Samningur þessi byggist á kaupréttaráætlun bankans sem hlotið hefur staðfestingu ríkisskattstjóra samkvæmt 8. tölul. 1. mgr. 10. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt. Í því felst að ekki myndast skattskyldar tekjur við innlausn kaupréttar, enda þótt gangverð hluta í bankanum á innlausnardegi kunni að vera hærra en kaupverð. Selji kaupréttarhafi hluti keypta samkvæmt samningi þessum að liðnum tveggja ára lágmarks eignarhaldstíma skattleggst söluhagnaður, þ.e. mismunur söluverðs og lægra kaupverðs, sem fjármagnstekjur. Slíkur söluhagnaður manns sem ber ótakmarkaða skattskyldu hér á landi sætir ekki afdrætti skatts í staðgreiðslu. Skattlagning söluhagnaðarins fer fram eftir á byggt á grundvelli álagningar vegna skattskila. Selji kaupréttarhafi hlutina áður en tveggja ára lágmarks eignarhaldstíma er náð skal greiða tekjuskatt af söluhagnaði vegna kaupréttar.
- 7.2. Bankinn ber ekki ábyrgð á þeim skattalegu afleiðingum sem nýting starfsmanns á kauprétti, eða hvers kyns ráðstafanir á kaupréttinum eða hinum keyptu hlutum, kann að hafa í för með sér.

8. Réttarstaða kaupréttarhafa

- 8.1. Þeim hlutum í bankanum sem kaupréttarhafi kaupir samkvæmt samningi þessum fylgja sömu réttindi og skyldur og öðrum hlutum í bankanum.



- 8.2. Hlutir keyptir samkvæmt samningi þessum veita kaupréttarhafa ekki réttarstöðu hluthafa í bankanum fyrr en þeir hafa að fullu verið greiddir og afhentir. Afhending hluta fer fram með skráningu í hlutaskrá bankans.
- 8.3. Kaupréttur samkvæmt samningi þessum er ekki framseljanlegur til þriðja aðila og hann má ekki veðsetja.

9. Réttarstaða bankans og fyrirvari um skuldbindingu hans

- 9.1. Kaupréttur samkvæmt samningi þessum takmarkar hvorki rétt bankans til hækkunar eða lækkunar hlutafjár, né til skiptingar eða samruna við annað félag/félög, enda þótt slíkar ráðstafanir kunni að hafa áhrif á kauprétt.
- 9.2. Kaupréttur samkvæmt samningi þessum takmarkar ekki á nokkurn hátt rétt bankans til að gera nauðsynlegar breytingar á starfsemi sinni, svo sem til sölu eigna, fjárfestinga eða lántöku.
- 9.3. Kaupréttaráætlun og kaupréttarsamningur þessi auk skuldbindinga bankans gagnvart kaupréttarhöfum skulu ávallt vera bundnar því skilyrði að bankinn geti afhent hlutafé til að efna samninga, annað hvort þannig að bankinn hafi á hverjum tíma gilda heimild hluthafafundar til að gefa út nýtt hlutafé án þess að forkaupsréttarhafar nýti rétt sinn eða þannig að bankinn hafi yfir að ráða eigin hlutum til afhendingar til kaupréttarhafa.

10. Úrlausn ágreinings

- 10.1. Um samning þennan gilda íslensk lög.
- 10.2. Rísi ágreiningur milli samningsaðila um efni samnings þessa eða efndir hans, sem þeir ná ekki að jafna sín í milli, skal ágreiningurinn lagður í úrskurð gerðardóms. Gerðardómur skal skipaður þremur mönnum. Hvor samningsaðila um sig skal tilnefna einn gerðarmann, en leitað skal til Héraðsdóms Reykjavíkur eftir tilnefningu þriðja gerðardómsmannsins, sem jafnframt skal vera formaður gerðardómsins.
- 10.3. Um störf gerðardóms fer eftir ákvæðum laga nr. 53/1989, um samningsbundna gerðardóma.

11. Annað

- 11.1. Engar breytingar verða gerðar á samningi þessum nema með skriflegum hætti og samþykki beggja samningsaðila. Breytingar á samningi sem víkja frá þeirri kaupréttaráætlun, sem samningurinn byggir á og staðfest hefur verið af ríkisskattstjóra, kunna að breyta skattalegum skyldum, sbr. ákvæði 7. greinar hér að framan.
- 11.2. Samningur þessi er gerður í tveimur samhljóða eintökum og heldur sínu eintakinu hvor samningsaðila.

Reykjavík, [•]

F.h. Arion banka hf.:

Kaupréttarhafi:

[•]

[•]