

**SAMÞYKKTIR  
FYRIR  
FOSSA FJÁRFESTINGARBANKA  
HF.**

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
FOR  
FOSSAR INVESTMENT BANK  
HF.**

**1. HEITI FÉLAGSINS, HEIMILI OG  
TILGANGUR**

**1. THE NAME OF THE COMPANY,  
DOMICILE AND OBJECT**

1.01

1.01

Félagið er hlutafélag. Heiti félagsins er Fossar fjárfestingarbanki hf. Erlent aukaheiti félagsins er Fossar Investment Bank hf.

The Company is a public limited liability company. The name of the Company is Fossar fjárfestingarbanki hf. The Company's international name is Fossar Investment Bank hf.

1.02

1.02

Heimili félagsins er að Ármúla 3, 108 Reykjavík.

The Company's registered office is at Ármúli 3, 108 Reykjavík.

1.03

1.03

Tilgangur félagsins er að veita fjármálaþjónustu. Félaginu er heimilt að stunda hverja þá starfsemi sem fjármálafyrirtækjum er heimilt samkvæmt lögum og starfsleyfi félagsins og eðlilega starfsemi í tengslum við hana. Félaginu er heimilt að ná tilgangi sínum með stofnun og rekstri dótturfélaga og með annarri þátttöku og eignaraðild í félögum.

The object of the Company is to provide financial services. The Company is authorised to engage in any activities that financial undertakings are permitted to undertake according to law and the operating licence of the Company and normal activities in relation to that. The Company may achieve its objectives through the establishment and operation of subsidiaries and through other participation and ownership in companies.

**2. HLUTAFÉ FÉLAGSINS**

**2. THE SHARE CAPITAL OF THE  
COMPANY**

2.01

2.01

Hlutafé félagsins er kr. 613.589.518 00/100 og skiptist það í jafnmarga hluti sem hver er að fjárhæð 1 kr. Hverjum hlut í félaginu fylgir eitt atkvæði.

The Share Capital of the Company is ISK 613.589.518 00/100 in nominal value and is divided into equal number of shares each amounting to ISK one [one Icelandic krona]. One vote is attached to each share in the Company.

## 2.02

Félaginu er óheimilt að taka hluti í félaginu að veði.

## 2.02

The Company is not authorised to accept shares in the Company as security.

### **3. HÆKKUN OG LÆKKUN HLUTAFJÁR O.FL**

#### 3.01

Heimilt er að hækka hlutafé félagsins á hluthafafundi, með þeim atkvæðafjölda sem þarf til að breyta samþykktum þessum. Hluthafar skulu hafa forgangsrétt að öllum aukningarhlutum í hlutfalli við skráða hlutafjáreign sína, en að öðru leyti fer um útgáfu hluta eftir þeim reglum, sem stjórn félagsins setur í samræmi við ákvörðun hluthafafundar hverju sinni. Forgangsréttur hluthafa á þó ekki við þegar hlutafé er hækkað í þeim tilgangi að uppfylla skyldur skv. samningi um kaup félagsins á öðru félagi (yfirtaka eða samruni) og kaupverð, að hluta eða öllu leyti, er greitt með nýjum hlutum í félaginu.

### **3. INCREASE AND DECREASE OF THE SHARE CAPITAL OF THE COMPANY AND ETC.**

#### 3.01

The Share Capital of the Company can be increased with the approval of a shareholders' meeting with the same amount of votes needed to amend these Articles of Association. Shareholders shall have priority right of purchase of all new shares in direct proportion to their holdings, but in other respects the issue of shares is subject to rules set by the Board of Directors in accordance with the decision of the shareholders' meeting at any given time. However, shareholders shall not have priority right of purchase of new shares issued to fulfill obligations under an agreement relating to the purchase by the Company of another company (acquisition or merger) and the purchase price, in part or in full, is paid with new shares in the company.

#### 3.02

Stjórn félagsins er heimilt að hækka hlutafé félagsins í einu lagi eða í áföngum um allt að kr. 4.787.459 að nafnverði með áskrift nýrra hluta. Hluthafar falla frá forgangsrétti sínum samkvæmt grein 3.01 þessara samþykktu og 34. gr. hlutafélagalaga. Stjórn félagsins skal ákveða nánar kaupgengi og söluskilmála hlutanna, eftir atvikum með hliðsjón af ákvæði 4.02 samþykktanna. Engar hömlur eru á viðskiptum með hina nýju hluti og skulu þeir vera í sama flokki og með sömu réttindum og aðrir hlutir í félaginu. Þeir skulu veita réttindi í félaginu frá skrásetningardegi hlutafjárhækkunarinnar. Stjórn félagsins er heimilt að ákveða að áskrifendur greiði fyrir hina nýju hluti að hluta eða öllu leyti

#### 3.02

The Board of Directors is authorised to increase the Company's share capital up to ISK 4,787,459 in nominal value with the issue of new shares, in one tranche or several. Shareholders waive their priority right according to Article 3.01 of the Articles and Article 34 of the Companies Act. The Board is authorised to further determine the price and terms of the sale of shares, taking into account Article 4.02 of the Articles, as the case may be. There are no restrictions placed on transactions with the new shares and the shares shall belong to the same class and carry the same rights as shares already issued. They shall carry rights in the Company from the date of registering of the increase in share capital. The

með öðru en reiðufé. Heimild þessi gildir í fimm ár frá samþykkt hennar að svo miklu leyti sem hún hefur ekki verið nýtt fyrir það tímamark.

(Þetta ákvæði 3.02 var samþykkt á hluthafafundi þann 7. desember 2022)

Board is authorised to decide that payment by other means than cash is permitted in whole or in part. This authorisation is valid for five years from its approval to the extent that it has not been exercised before that time.

(This provision 3.02 was approved at a shareholders' meeting dated 7 December 2022)

### 3.03

Stjórn félagsins hefur heimild til að gefa út nýtt hlutfé að nafnverði allt að kr. 33,501,326 til að uppfylla kaupréttarsamninga sem kunna að verða gerðir við starfsmenn félagsins og dótturfélaga þess á grundvelli kaupréttaráætlunar, sem gerð er í samræmi við 10. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt. Heimildina þarf ekki að nýta í einu lagi og skulu hluthafar ekki hafa forgangsrétt til nýrra hluta sem gefnir eru út samkvæmt þessari heimild til að efna gerða kaupréttarsamninga. Heimildin gildir í fimm ár frá samþykkt.

(Þetta ákvæði 3.03 var samþykkt á hluthafafundi þann 28. apríl 2022).

### 3.03

The Board of Directors is authorised to increase the Company's share capital by up to ISK 33,501,326 nominal value, for the purpose of fulfilling stock option agreements that may be made with employees of the Company or its subsidiaries in accordance with the Company's stock option plan, made in accordance with Article 10 of the Income Tax Act no. 90/2003. The authorisation does not need to be used in whole and shareholders shall not have priority rights to the new shares issued in accordance with this authorisation to fulfil stock option agreements. This authorisation shall be valid for five years from its approval.

(This provision 3.03 was approved at a shareholders' meeting dated 28 April 2022).

### 3.04

Hluthafafundur einn getur ákveðið lækkun hlutfjár.

### 3.05

Þegar hluthafi hefur greitt hlut sinn að fullu, skal honum afhent hlutabréf, sem stjórnin gefur út og sem veitir honum réttindi í félaginu svo sem lög og samþykktir þessar mæla fyrir.

### 3.06

Hlutabréf félagsins skulu vera tölusett

### 3.04

Only a shareholder's meeting can decide upon the reduction in share capital.

### 3.05

When a shareholder has paid his/her share in full to the Company, share certificates will be issued by the Board of Directors and delivered to the shareholder according to his/her right in the Company as provided by law and in the Articles.

### 3.06

The shares in the Company shall be

með áframhaldandi númerum og hljóða á nafn.

numbered with consecutive numbers and issued to a named person.

### 3.07

### 3.07

Stjórn félagsins skal halda skrá yfir hlutabréf félagsins og skal þar greina:

The Board of Directors shall prepare a register of shares which shall specify:

- a) Nafnverð og númer hlutabréfs.
- b) Útgáfudag hlutabréfsins.
- c) Nafn hluthafa og kennitölu.
- d) Upplýsingar um aðilaskipti að hlutabréfum og dagsetningu viðskipta.
- e) Breytingar, sem verða kunna á skiptum félagsins og eiganda hlutabréfa, svo sem ef hlutabréf er ógilt.

- a) Nominal value and number of the share.
- b) Issue date of the share.
- c) The name and identity number of the shareholder.
- d) Information on the transfer of shares and the date of the transaction.
- e) Changes that may occur in transactions by the Company and the shareholders, such as if the shares are invalid.

### 3.08

### 3.08

Hlutir félagsins eru skráðir rafrænt í verðbréfamiðstöð, sem starfar samkvæmt lögum nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerna. Yfirlit verðbréfamiðstöðvar um eigendur hluta í félaginu er fullgild hlutaskrá þess og skoðast sem fullgild sönnun fyrir eignarrétti að hlutum í félaginu. Hvers konar tilkynningar til hluthafa skal senda til þess aðila, sem á hverjum tíma er skráður eigandi viðkomandi hluta í hlutaskrá félagsins.

The shares in the Company are registered electronically in a Securities Depository which operates pursuant to Act No. 7/2020, on Central Securities Depositories, Settlement and Electronic Registration of Financial Instruments. A statement from the Securities Depository concerning title to shares in the Company constitutes an adequate share register and is valid proof of title to shares in the Company. Any notices to shareholders shall be sent to the party registered at the time as the owner of the share in question in the Company's Register of Shares.

### 3.09

### 3.09

Hluthafar bera ekki ábyrgð á skuldbindingum félagsins fram yfir hlut sinn í félaginu, nema þeir taki á sig slíka ábyrgð með sérstökum löggerningi. Þessu ákvæði verður ekki breytt né það fellt niður með neinum ályktunum hluthafafundar.

Shareholders are not responsible for the commitments of the Company in excess of their share in the Company unless they undertake increased responsibility with a special legal agreement. This provision cannot be amended by any resolutions of shareholders' meetings.

## 4. EIGENDASKIPTI, SKYLDA TIL SAMHLIÐA SÖLU, RÉTTUR TIL

## 4. TRANSFER OF SHARES, DRAG ALONG, TAG ALONG AND

## SAMHLIÐA SÖLU OG INNLAUSN

## REDEMPTION OF SHARES

### 4.01

Engar hömlur eru lagðar á meðferð hluta í félaginu umfram það sem fram kemur í samþykktum þessum eða leiðir af lögum. Meðferð virkra eignarhluta sætir takmörkunum samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki. Hluti í félaginu má framselja og veðsetja nema annað leiði af lögum. Um skrásetningu veðréttinda, eigendaskipti og framkvæmd þeirra fer samkvæmt löggjöf um rafræna eignarskráningu verðbréfa, eins og hún er á hverjum tíma.

No restrictions are placed on transactions with shares in the Company other than those outlined in these Articles of Association or provided by law. Qualifying holdings are subject to limitations under the Act on Financial Undertakings. Shares in the Company may be assigned or pledged unless otherwise provided by law. Registration of lien and change in ownership and their implementation are subject to applicable legislation on electronic registration of title to securities.

### 4.02

Við sölu félagsins á hlutafé í því sjálfu til tengdra aðila, þ.m.t. starfsmanna félagsins eða annarra hluthafa, skal þess gætt að salan fari fram á réttu milliverði og samkvæmt viðmiðunum núgildandi 9. og 10. gr. tekjuskattslaga nr. 90/2003.

Ef verð er þannig ekki ákvarðað hærra en milliverðsreglur segja til um þá skal söliverð hlutabréfa í félaginu í viðskiptum við tengdan aðila nánar tiltekið ákvarðað með eftirfarandi hætti:

- a) Ef hlutabréf í félaginu eru skráð í kauphöll eða á skipulegum tilboðsmarkaði þegar kaupréttur er nýttur þá skal söliverð miðast við skráð vegið meðalverð í viðskiptum með hlutabréf félagsins tíu heila viðskiptadaga fyrir samningsdag.
- b) Ef hlutabréf félagsins eru ekki skráð í kauphöll skal miða við gangverð þeirra í viðskiptum á milli ótengdra aðila enda hafi slík viðskipti átt sér stað á undanförunum 12 mánuðum fyrir samningsdag.
- c) Ef hvorki liggur fyrir verð í kauphöll eða á skipulegum tilboðsmarkaði né verð í ótengdum viðskiptum á síðustu 12 mánuðum fyrir samningsdag skal miða verð við

### 4.01

When the Company sells its own shares to related parties, including its employees or other shareholders, it shall take care that the shares are sold at the correct arm's length price and in accordance with the criteria set out in Articles 9 and 10 of the Income Tax Act No. 90/2003 currently in force.

Thus, if the sale price of shares in the Company is not agreed higher than according to the arm's length criteria in a transaction with a related party, then it shall more specifically be determined in the following manner:

- a) If shares in the Company are listed on a stock exchange or on a regulated OTC market when a stock option is exercised, the sale price shall be based on the registered weighted average price in trading in the Company's shares ten full trading days before the contract date.
- b) If the Company's shares are not listed on a stock exchange, their market value in transactions between unrelated parties shall be used, provided that such transactions have taken place in the past 12 months before the contract date.

bókfært verð eigin fjár samkvæmt síðasta endurskoðaða ársreikningi eða árshlutareikningi félagsins.

Ákvörðun um milliverðlagningu samkvæmt þessu ákvæði er endanlegt og bindandi fyrir aðila og verður því ekki borið undir dómstóla.

(Þetta ákvæði 4.02 var samþykkt á hluthafafundi þann 28. apríl 2022)

c) If there are no prices on the stock exchange or on a regulated OTC market or prices in transactions between unrelated parties in the last 12 months before the contract date to base on, the price shall be based on the book value of equity according to the last audited annual accounts or the Company or the interim financial statement of the Company.

A decision regarding transfer pricing under this provision is final and binding on the parties and will therefore not be brought before a court.

(This provision 4.02 was approved at a shareholders' meeting dated 28 April 2022).

#### 4.03

Forkaupsréttur: Við hvers kyns eigendaskipti að hlutum í félaginu hefur stjórn félagsins forkaupsrétt fyrir félagsins hönd að fölum hlutum. Reglur þessar gilda ekki um eigendaskipti sem eiga sér stað vegna erfða eða við búskipti né heldur vegna eigendaskipta frá einstaklingi inn í hans eigið eignarhaldsfélag eða tilfærslum innan samstæðu í skilningi 2. gr. hlutafélagalaga.

#### 4.04

Skylda til samhliða sölu: Við sölu eins eða fleiri hluthafa á samanlagt 75% hlutfjár í félaginu í einum eða fleiri tengdum viðskiptum til eins eða fleiri kaupenda skal seljendum heimilt að krefjast þess að aðrir hluthafar selji einnig hluti sína í félaginu til sama eða sömu kaupenda á sama tíma, fyrir sama verð og með sömu skilmálum (e. Drag Along). Skal þá krafa um slíkt koma fram í tilkynningu seljenda um fyrirhuguð viðskipti. Neiti hluthafi að selja hlut sinn um samhliða sölu skal heimilt að leita atbeina Sýslumanns til fullnustu á sölu viðkomandi hluta.

#### 4.03

Right of pre-emption: The Company's Board of Directors has a pre-emptive right of purchase of available shares for and on behalf of the Company. Change in ownership occurring through inheritance or administration of an estate is not subject to the aforementioned rules respecting pre-emptive right of purchase and neither is change in ownership from an individual to his own holding company or transactions between group companies as defined in Article 2 of the Companies Act.

#### 4.04

Drag along: If one or more shareholders propose to sell 75% or more of the share capital of the Company, when added together, in one or several related transactions to one or more buyers, the selling shareholder/s may require all other shareholders to transfer their shares in the Company to the same buyer at the same time, for the same price and pursuant to the same terms and conditions. Such requirement shall be put forth in the sellers' notification of the proposed transaction. If a shareholder refuses to sell its shares though a Drag Along the District

Commissioner may be instructed to enforce the sale of the shares of the shareholder who refuse.

#### 4.05

Réttur til samhliða sölu: Komi til sölu á samanlagt 75% hlutafjár í félaginu án þess að seljandi/seljendur neyti réttar síns til að krefjast samhliða sölu af hálfu annarra hluthafa samkvæmt grein 4.04 skal öðrum hluthöfum heimilt að krefjast þess að seljandi/seljendur skilyrði sölu hlutanna því að kaupandi/kaupendur þeirra bjóði öðrum hluthöfum að kaupa hluti þeirra í félaginu á sama tíma, fyrir sama verð og með sömu skilmálum (e. Tag Along). Skulu aðrir hluthafar þá tilkynna seljanda/seljendum um það innan 10 daga frá því að þeim barst sannanlega tilkynning um hin fyrirhuguðu viðskipti. Komi til þess skal kaupanda/kaupendum hlutanna skylt að kaupa einnig hluti annarra hluthafa í félaginu á sama verði og með sömu skilmálum.

#### 4.05

Tag Along: If a total of 75% or more of the share capital of the Company is sold, subject to the seller(s) not exercising its drag along rights pursuant to Clause 4.04 other shareholders may require the selling party to make the share transfer conditional upon the buying party simultaneously offering to acquire the other parties' shares in the Company at the same time, for the same price and pursuant to the same terms and conditions. Other shareholders shall notify within 10 days from receiving a verifiable notice on the proposed transaction. If such Tag Along rights are exercised, the buying party shall also purchase the shares of other shareholders at the same price with the same terms and conditions.

#### 4.06

Innlausn: Náist ekki samkomulag um atriði er krefjast samþykkis allra hluthafa skal boðað til annars hluthafafundar þar sem hluthafar skulu leitast við að ná samkomulagi um slík ágreiningsatriði. Nái hluthafar þá ekki heldur samkomulagi skal ósættanlegur ágreiningur teljast vera til staðar. Það telst einnig vera ósættanlegur ágreiningur ef félagið hyggst neita forkaupsréttar síns en telur kaupverð sölusamnings á milli hluthafa og þriðja aðila bersýnilega ósanngjarnt og til málamynda. Komi upp ósættanlegur ágreiningur við hluthafa, eins eða fleiri sem eiga samanlagt 25% hlutafjár eða minna í félaginu („**ágreiningshlutabréf**“) þá skal félaginu heimilt að leysa til sín ágreiningshlutabréfin. Með sama hætti geta eigendur ágreiningshlutabréfa krafist þess að félagið innleysi þau. Innlausnarverð í slíkum tilvikum skal fundið út í samræmi við virðismat hlutabréfanna samkvæmt ákvæði 4.02

#### 4.06

Redemption right: If an agreement cannot be reached on matters that require the approval of all shareholders another shareholders' meeting shall be convened where the shareholders shall seek to reach an agreement on such disputes. If the shareholders are not able to reach an agreement, an unacceptable dispute shall be deemed to exist. An unacceptable dispute is also deemed to exist in case the Company intends to exercise its pre-emptive right but considers the purchase price of the sale agreement between the shareholder and a third party to be clearly unfair and simulated. In the event of an unacceptable dispute with one or more shareholders that hold 25% or less in the Company, when added together, ("**Dispute Shares**") the Company shall be authorised to decide that the owners of the Disputed Shares shall be subject to redemption of their shares. In the same way, owners of Dispute Shares can

samþykktanna. Virðismatið er bindandi fyrir aðila og verður ekki lagt fyrir dómstóla. Við uppgjör á ágreiningshlutabréfum skal miða við staðgreiðslu gegn afhendingu bréfanna nema fjárhagur félagsins krefjist greiðsludreifingar skv. mati stjórnar. Öll réttindi sem fylgja umræddum ágreiningshlutabréfum skulu flytjast til félagsins við greiðslu félagsins til viðkomandi seljanda eða á vörslureikning í nafni félagsins hafi reikningsupplýsingar ekki verið afhentar á þeim degi og skulu ágreiningshlutabréfin afhent veðbanda og kvaðalaus. Réttaráhrif innlausnar samkvæmt ákvæði þessu miðast við það tímamark þegar tilkynning er send með sannanlegum hætti til hluthafa. Félaginu er heimilt að krefjast framsals ágreiningshlutabréfa hjá vörsluaðila og að vörsluaðila sé skylt að framselja bréfin til félagsins án viðbótarsamþykkis hluthafa. Hluthafar hafa ekki forkaupsrétt í tilviki innlausnar ágreiningshlutabréfa.

Neiti hluthafi að afhenda ágreiningshlutabréf sín samkvæmt ákvæði þessu skal félaginu heimilt að leita atbeina Sýslumanns við fullnustu.

## 5. STJÓRNSKIPULAG

### 5.01

Með stjórn félagsins fara:

- Hluthafafundur.
- Stjórn félagsins.
- Framkvæmdastjóri.

## 6. SAMSKIPTI VIÐ HLUTHAFA

### 6.01

Heimil er notkun rafrænna

demand redemption of their shares by the Company. The redemption price in such instances shall be determined with the valuation of the shares according to Article 4.02 of the Articles of Association. The valuation is binding for the parties and will not be submitted to courts. The settlement of Dispute Shares shall be in the form of cash payment unless the Board of Directors considers that the Company's finances require payment distribution. All rights that the Disputed Shares carry shall transfer to the Company when the Company pays the seller for the shares, or if bank account information has not been provided on that day, to a custody account in the name of the Company and the Dispute Shares shall be delivered free from encumbrances. The legal effect of redemption under this provision is based on the time when the notification is sent in a verifiable manner to shareholder. The Company may demand that the custodian is obliged to transfer the Disputed Shares to the Company without the additional consent of the shareholder. Shareholders do not have priority right of purchase in the event of a redemption of Dispute Shares.

If a shareholder refuses to deliver its shares according to this provision the District Commissioner may be instructed to enforce the sale of the shares of the shareholder who refuse.

## 5. GOVERNANCE

### 5.01

The Company is governed by:

- The shareholders' meeting.
- The Board of Directors.
- The General Manager.

## 6. COMMUNICATION WITH SHAREHOLDERS

### 6.01

Authorised is the use of electronic

skjalasamskipta og rafpósts í samskiptum milli félagsins og hluthafa í stað þess að senda eða leggja fram skjöl rituð á pappír. Nær heimildin til hvers kyns samskipta milli félagsins og hluthafa svo sem um boðun hluthafafunda, greiðslu arðs eða annarra tilkynninga sem félagsstjórn ákveður að senda skuli hluthöfum. Eru slík rafræn samskipti jafngild samskiptum á pappír. Sé heimildin nýtt skal félagsstjórn setja reglur um framkvæmd rafrænna samskipta og þær kröfur sem gerðar eru til hugbúnaðar sem skal vera hluthöfum aðgengilegur. Þeir hluthafar sem hyggjast nýta rafræn samskipti við félagið með þessum hætti skulu staðfesta það í samræmi við þær reglur sem félagsstjórn setur.

documents communication and electronic mail communication between the Company and its shareholders, instead of sending or presenting documents in hard copy. This authority covers every kind of communication between the Company and its shareholders including calling a shareholders' meeting, the payment of dividends and other notifications which shall be sent to shareholders. Such electronic communication shall be considered equivalent to written communication in hard copy. If this authorisation is used the Board shall implement rules on the process for communication as well as the requirements which shall apply to the software accessible for the shareholders. Shareholders who intend to use electronic communication with the Company in this way must confirm that in accordance with the rules that the Board of Directors adopts.

## **7. HLUTHAFAFUNDIR**

## **7. SHAREHOLDERS' MEETINGS**

### 7.01

### 7.01

Æðsta vald í öllum málefnum félagsins, innan þeirra takmarka, sem samþykktir þess og landslög setja, er í höndum lögmætra hluthafafunda.

The supreme power of the Company's affairs, within the boundaries stipulated by these Articles of Association and laws, is held by lawful shareholders' meetings.

### 7.02

### 7.02

Aðalfund félagsins skal halda fyrir lok apríl mánaðar ár hvert.

An Annual General Meeting shall be held before the end of April each year.

### 7.03

### 7.03

Á aðalfundi skulu þessi mál tekin fyrir:

The following matters shall be taken for consideration at Annual General Meetings:

- 1) Skýrsla stjórnar félagsins um starfsemi þess síðastliðið starfsár.
- 2) Ársreikningur félagsins fyrir liðið starfsár, ásamt athugasemdum endurskoðenda, skal lagður fram til samþykktar. Samhliða afgreiðslu ársreiknings skal ákveða hvernig fara skuli með

- 1) The Company's Board of Directors shall report on the Company's operations during the past year.
- 2) The Company's Financial Statements for the past year of operations along with comments by the Company's auditor shall be submitted for approval. In

- hagnað eða tap félagsins á reikningsárinu.
- 3) Tillögur um breytingar á samþykktum félagsins.
  - 4) Kosning stjórnar, þ.m.t. kosning stjórnarformanns og varastjórnar félagsins.
  - 5) Kosning endurskoðenda félagsins.
  - 6) Ákvörðun þóknunar til stjórnarmanna.
  - 7) Starfskjarastefna félagsins.
  - 8) Önnur mál.

- connection with that a decision regarding the handling of the Company's profit or loss shall be made.
- 3) Proposal of changes to the Articles of Association of the Company.
  - 4) The election of the Company's Board of Directors and deputy Board of Directors.
  - 5) The election of the Company's auditing firm or inspector.
  - 6) A decision concerning payments to members of the Board of Directors.
  - 7) Remuneration policy.
  - 8) Other matters.

#### 7.04

Stjórn félagsins skal boða til hluthafafunda þegar hún telur þess þörf, þegar kjörnir endurskoðendur krefjast þess eða þegar hluthafar, sem ráða minnst 1/20 (einum tuttugasta) hlutafjárins, krefjast þess skriflega með tilvísun í fundarefni. Þegar lögmæt krafa um fundarhald er fram komin skal stjórninni skylt að boða til fundar innan 14 daga frá því er henni barst krafan. Hafi félagsstjórn eigi boðað til fundar innan þess tíma er heimilt að krefjast þess að ráðherra láti boða til fundarins samkvæmt 87. gr. hlutafélagalaga.

#### 7.05

Til hluthafafunda skal boða með rafrænum hætti til að tryggja skjótan aðgang að upplýsingum á jafnréttisgrundvelli. Tilkynning telst fullnægjandi ef hún er send með tölvupósti á póstfang sem hluthafi hefur gefið upp. Aðalfundir skulu boðaðir með sama hætti og aðrir hluthafafundir. Aðalfund skal boða með minnst 14 daga fyrirvara og aukafund skal boða með

#### 7.04

The Board of Directors shall convene shareholders' meetings when it deems necessary, and as well if the auditor of the Company or shareholders controlling a minimum of a twentieth of the share capital in the Company. The requirement shall be in writing and shall specify the agenda. Once a lawful demand for convening a meeting has emerged, the Board of Directors is obligated to convene a meeting no later than 14 days from the time it received the demand. In case the Board of Directors fails to call a meeting following the receipt of such a requirement, the assistance of the Minister may be sought to call the meeting, cf. Article 87 of the Companies Act.

#### 7.05

Shareholder meetings shall be convened electronically to ensure prompt and non-discriminatory access to information. A notification is considered satisfactory if it is sent by e-mail to an e-mail address provided by the shareholder. Annual General Meetings shall be called in the same manner as other shareholders' meetings. An Annual General Meeting shall be called with a minimum advance notice of 14 days, but an additional

minnst 7 daga fyrirvara.

meeting shall be called with a minimum advance notice of days.

#### 7.06

#### 7.06

Viku fyrir hluthafafund (tveimur vikum fyrir aðalfund) hið skemmsta skal dagskrá, endanlegar tillögur, svo og ársreikningur (í móðurfélagi einnig samstæðureikningur), skýrsla stjórnar og skýrsla endurskoðenda eða skoðunarmanna sé um aðalfund að ræða, lögð fram hluthöfum til sýnis á skrifstofu félags og samtímis send sérhverjum skráðum hluthafa sem þess óskar. Mál, sem hafa ekki verið greind í dagskrá hluthafafundar, er ekki unnt að taka til endanlegrar úrlausnar á fundinum nema með samþykki allra hluthafa félagsins en gera má um þau ályktun til leiðbeiningar fyrir félagsstjórn. Löglega frambornar viðauka- og breytingartillögur má bera upp á fundinum sjálfum.

At least a week before a shareholders' meeting (two weeks before the Annual General Meeting), the agenda, final proposals, as well as the annual accounts (and in a group company the consolidated annual accounts), the report of the Board of Directors and the auditor's report, in the case of an Annual General Meeting, shall be presented for the inspection of the shareholders at the office of the Company and simultaneously sent to any registered shareholder who so requests. Matters which are not included in the agenda of a shareholders' meeting shall not be subjected to a final decision except with the consent of all shareholders in the Company; however, a resolution thereon may be passed for the guidance of the Company's Board of Directors. Lawfully submitted addendums and amendments may be presented at the meeting itself.

#### 7.07

#### 7.07

Hluthafafundum stjórnar fundarstjóri sem fundurinn kys. Fundarstjóri skal leysa úr öllum atriðum sem snerta lögmati fundarins samkvæmt samþykktum þessum, þ.á m. ákveða form umræðna, meðferð málefna á fundinum og atkvæðagreiðslur.

Shareholders' meetings are chaired by a chairman elected by the meeting. The chairman shall solve all matters which arise concerning the lawfulness of the meeting and its conduct in accordance with these Articles of Association, including decide the form of discussions, procedures for addressing matters at the meeting and voting.

#### 7.08

#### 7.08

Fundarstjóri skal láta kjósa fundarritara, sem heldur fundargerðarbók. Í fundargerðabók skal skrá ákvarðanir hluthafafundar ásamt úrslitum atkvæðagreiðslna. Skrá yfir viðstadda hluthafa og umboðsmenn skal færð í fundargerðabók eða fylgja henni. Fundargerð skal lesa upphátt fyrir fundarlok, sé þess óskað og skrá þar athugasemdir ef fram koma. Fundarstjóri og fundarritari skulu undirrita

The meeting chairman shall have a secretary of the meeting elected who shall keep a record in a Book of Minutes. The decisions of the shareholders' meeting shall be recorded in the Book of Minutes along with the results of votes. A register of shareholders present and proxies shall be entered into the Book of Minutes or be attached thereto. The chairman of the meeting and the secretary shall sign Book of Minutes. No

fundargerðabók. Í síðasta lagi fjórtán dögum eftir hluthafafund skulu hluthafar eiga aðgang að fundargerðabók eða staðfestu endurriti fundargerða á skrifstofu félagsins.

later than fourteen days after a shareholders' meeting, the shareholders shall have access to the Book of Minutes or a certified copy of the minutes at the office of the Company.

#### 7.09

#### 7.09

Á hluthafafundum fylgir eitt atkvæði hverri einni krónu í hlutafé. Á hluthafafundi ræður afl atkvæða úrslitum, nema öðruvísi sé mælt fyrir í samþykktum þessum eða landslögum. Tillaga fellur á jöfnum atkvæðum. Ef tveir menn eða fleiri fá jafnmörg atkvæði, skal hlutkesti ráða.

At shareholders' meetings each one Icelandic krona of share capital in the Company carries one vote. Plurality of votes decides issues at shareholder's meetings unless otherwise stipulated by Icelandic law or these Articles of Association. Proposals are dismissed if they receive equal votes. If two individuals or more receive an equal amount of votes, in a resolution on their appointment to provide services to the Company, a toss-up decides.

#### 7.10

#### 7.10

Rétt til setu á hluthafafundum hafa auk hluthafa og umboðsmanna þeirra, endurskoðandi og framkvæmdastjóri félagsins. Hafa þeir þar fullt málfrelsi og tillögurétt. Einnig getur stjórnin boðið sérfræðingum setu á einstökum fundum ef leita þyrfti álits þeirra eða aðstoðar. Sæki umboðsmaður hluthafafund fyrir hluthafa skal hann leggja fram skriflegt og dagsett umboð. Umboð verður ekki afturkallað svo gilt sé gagnvart félaginu eftir að því hefur verið framvísað við afhendingu fundargagna eða eftir setningu hluthafafundar hvort heldur sem fyrr er.

The right to attend a shareholders' meeting holds every shareholder, their proxies, the Company's auditor and chief executive officer. They shall have unrestricted right to speak and submit motions at the meeting. A shareholder is authorised to attend a meeting along with an advisor. The Board of Directors may also invite experts to attend individual meetings if their opinion or assistance is needed. A proxy attending a shareholders' meeting on behalf of a shareholder shall submit a written and dated letter of proxy. Proxies will not be validly withdrawn vis-à-vis the Company after they have been displayed upon delivery of the meeting documents or after the shareholders' meeting has been opened, depending on which occurs earlier.

#### 7.11

#### 7.11

Stjórn er heimilt að ákveða að hluthafafundur verði aðeins haldinn rafrænt, hvort heldur í heild eða að hluta, enda sé tækni sú sem nýtt er til fundarins að mati stjórnar örugg og fullnægir kröfum hlutafélagalaga. Ákvörðunar um að hluthafafundur skuli haldinn rafrænt

The Board of Directors may decide to hold a shareholders' meeting exclusively by electronic means, either in full or in part, provided the technology to be used for the meeting is secure, in the Board's estimation, and fulfils the requirements of the Companies Act. A decision to hold

skal getið í fundarboði. Þar skulu einnig koma fram upplýsingar um nauðsynlegan tæknibúnað sem hluthafi þarf til þess að geta tekið þátt í fundinum, upplýsingar um hvernig hluthafar tilkynna þátttöku sína, upplýsingar um hvernig atkvæðagreiðsla fer fram og hvar hluthafar nálgast leiðbeiningar um fjarskiptabúnað.

a shareholders' meeting by electronic means shall be stated in the meeting announcement. This shall also provide information on the necessary technical equipment which shareholders require to participate in the meeting, information as to how shareholders are to give notice of their participation, information as to how voting will take place and where shareholders can obtain instructions on telecommunications equipment.

## 8. STJÓRN FÉLAGSINS

## 8. THE BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY

### 8.01

### 8.01

Aðalfundur kýs árlega fimm aðalmenn í stjórn félagsins og tvo til vara. Hluthafafundur kýs formann stjórnar sérstaklega. Um hæfi þeirra fer að lögum.

At the Annual General Meeting, five members and two alternate members shall be elected to the Board of Directors. The Chairman of the Board shall be elected separately by the shareholders' meeting. The eligibility of members of the Board shall be subject to statutory law.

### 8.02

### 8.02

Hluthafafundur kýs formann stjórnar sérstaklega. Á fyrsta fundi nýkjörinnar stjórnar skal ákveða verkaskiptingu að öðru leyti.

The shareholders' meeting shall elect the Chairman of the Board separately. At the first meeting of a newly elected Board of Directors, the division of duties among the members of the Board shall be decided in other respects.

### 8.03

### 8.03

Stjórnarformaður boðar stjórnina til funda og stýrir fundum. Fundi skal halda hvenær sem hann telur þess þörf. Formanni er auk þess skylt að boða stjórnarfund að kröfu eins stjórnarmanns eða framkvæmdastjóra.

The Chairman of the Board convenes and presides at Board meetings. Meetings shall be held at the discretion of the Chairman. The Chairman shall also convene a meeting of the Board if requested by one member of the Board or the CEO.

### 8.04

### 8.04

Stjórnarfundur er ákvörðunarbær þegar meirihluti stjórnarmanna sækir hann. Mikilvæga ákvörðun má þó ekki taka án þess að allir stjórnarmenn hafi haft tók á

The presence of the majority of the Board members constitutes a quorum. Important decisions, however, may not be made unless all members of the Board

því að fjalla um málið, sé þess kostur. Afl atkvæða ræður úrslitum, nema öðruvísi sé fyrir mælt í samþykktum þessum eða lögmætum fyrirmælum. Stjórnin skal halda gerðarbók um það sem gerist á stjórnarfundum og staðfesta hana með undirskrift sinni.

have had the opportunity, if possible, of discussing the matter. Issues shall be decided by a majority vote unless otherwise provided in these Articles of Association or provisions of law. Members of the Board shall keep minutes of proceedings at their meetings and confirm such minutes with their signatures.

#### 8.05

Stjórnin hefur æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Meginskyldustörf hennar eru:

- 1) Að ráða framkvæmdastjóra, ákveða laun hans og ráðningarkjör, setja honum erindisbréf og hafa eftirlit með störfum hans.
- 2) Að hafa stöðugt og ítarlegt eftirlit með öllum rekstri félagsins og sjá um að skipulag þess og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Sérstaklega skal hún annast um að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins.
- 3) Að koma fram fyrir félagsins hönd fyrir dómstólum og stjórnvöldum.
- 4) Að hafa samstarf við framkvæmdastjóra um ráðningu annarra helstu starfsmanna félagsins.
- 5) Að skera úr ágreiningi, sem upp kynni að koma milli framkvæmdastjóra og annarra starfsmanna.
- 6) Að ákveða hver eða hverjir skuli skuldbinda félagið.

#### 8.06

Stjórnarmenn skulu hafa aðgang að öllum bókum og skjölum félagsins.

#### 8.07

Undirskrift meirihluta stjórnarmanna þarf til að skuldbinda félagið. Mikilvægar

#### 8.05

The Board of Directors constitutes the supreme authority in the affairs of the Company between shareholders' meetings. The main duties of the Board of Directors are:

- 1) Hire a General Managers, determine his/her salaries and terms of employment, and determine the job description.
- 2) To have constant and thorough supervision of all the Company's operations. Ensure that its organization and activities are always in good condition. In particular, it shall ensure that the accounting and management of the Company's funds is adequately monitored.
- 3) To represent the Company before the courts and the authorities.
- 4) To co-operate with the General Manager(s) on the hiring of other key employees of the Company.
- 5) Resolve disputes that may arise between the General Manager and other employees.
- 6) To determine who shall bind the Company.
- 7) To resolve other issues that it deems necessary at any time.

#### 8.06

Directors shall have access to all books and documents of the Company.

#### 8.07

The signature of the majority of the Board of Directors will bind the

ákvarðanir, svo sem kaup og sala fasteigna og sambærilegar fjárfestingar má þó ekki taka nema allir stjórnarmenn hafi haft tök á að fjalla um málið.

Company. An important decision, such as sale and purchase of properties and similar investments, may, however, not be made unless all the Directors have been in a position to debate the matter, if possible.

#### 8.08

Stjórn skal skipa félaginu áhættunefnd eigi síðar en mánuði eftir aðalfund. Nefndin skal skipuð að lágmarki þremur einstaklingum. Nefndarmenn skulu búa yfir nægilegri þekkingu og starfsreynslu til að sinna því hlutverki sem undirnefnd stjórnar ber að sinna samkvæmt gildandi lögum og reglum. Nefndin skal setja sér starfsreglur þar sem nánar er kveðið á um framkvæmd starfa hennar og skulu þær staðfestar af stjórn.

#### 8.08

The Board shall appoint a Risk Committee for the Company no later than one month after the Company's annual general meeting. The Board shall appoint at least three individuals for membership of the committee. Members shall have the necessary experience and knowledge for the committee's tasks according to applicable laws and rules. The committee shall incorporate procedural rules that shall be confirmed by the Board of Directors.

#### 8.09

Hluthafa, sem fer með meirihluta hlutfjár eða atkvæðisréttar í félaginu, er heimilt að tilnefna einn áheyrnarfulltrúa til setu á stjórnarfundum með skriflegri tilkynningu til stjórnar. Áheyrnarfulltrúi hefur rétt til setu á fundum stjórnar og hefur þar málfrelsi og tillögurétt, en ekki atkvæðisrétt. Tilnefningu má afturkalla hvenær sem er með skriflegri tilkynningu til stjórnar.

#### 8.09

A shareholder who holds a majority of the share capital or voting rights in the Company is entitled to appoint an observer to attend meetings of the Board of Directors by providing written notice to the Board. The observer shall have the right to attend Board meetings and shall have the right to speak and propose a motion, but shall not have voting rights. The appointment may be revoked at any time by written notice to the Board.

### 9. FRAMKVÆMDASTJÓRI (FORSTJÓRI)

### 9. MANAGING DIRECTOR (CEO)

#### 9.01

Framkvæmdastjóri (forstjóri) annast daglegan rekstur félagsins og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn félagsins hefur gefið. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar. Slíkar ráðstafanir getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt sérstakri heimild frá stjórn félagsins, nema ekki sé unnt að bíða ákvarðana

#### 9.01

The CEO has charge of the day-to-day operations of the Company, and in this respect he/she shall observe the policy and directions of the Board of Directors. Day-to-day operations do not include measures which are unusual or extraordinary. Such measures may only be made by the CEO pursuant to special authorisation from the Board of Directors of the Company unless it is impossible to

félagsstjórnar án verulegs óhagræðis fyrir félagið. Í slíkum tilvikum skal félagsstjórn tafarlaust tilkynnt um ráðstöfunina.

wait for the decisions of the Board of Directors without causing a serious disadvantage for the Company's operations. In such cases, the Board of Directors shall be notified of the measures without delay.

#### 9.02

#### 9.02

Framkvæmdastjóri skal sjá um að bókhald félagsins sé fært í samræmi við lög og venjur og meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti.

The CEO shall ensure that the accounts of the Company are kept in accordance with statutory law and accepted practices and that the handling of the property of the Company is secure. The CEO is required to provide information to the Company's Auditors as considered necessary to discharge their functions.

#### 9.03

#### 9.03

Framkvæmdastjóri ræður starfsmenn félagsins, en hafa skal hann samráð við stjórnina um ráðningu starfsmanna í stjórnunarstörf. Hann segir og upp starfsmönnum sem hann hefur ráðið og fjallar um launamál þeirra.

The CEO shall hire employees of the Company, but shall consult with the Board on hiring employees for management positions. The CEO lays off employees of the Company and decides their pay.

#### 9.04

#### 9.04

Framkvæmdastjóri er skyldur til að hlíta öllum fyrirmælum stjórnar. Honum ber að veita endurskoðendum allar þær upplýsingar sem þeir óska.

The CEO shall follow the policy and instructions given by the Board of Directors. He/she shall provide the board members and the Company's auditors with all information regarding operations they wish and that must be provided by law.

### 10. REIKNINGAR OG ENDURSKOÐUN

### 10. ACCOUNTS AND AUDITING

#### 10.01

#### 10.01

Reikningsár félagsins er almanaksárið. Á hverju reikningsári skal semja ársreikning félagsins og skal hann gerður í samræmi við ákvæði laga um ársreikninga og bókhald

The fiscal year of the Company shall be the calendar year. An annual financial statement of the Company shall be prepared each fiscal year in compliance with the provisions of statutory law.

#### 10.02

#### 10.02

Á aðalfundi félagsins skal kjósa löggiltan endurskoðanda eða endurskoðunarfirma

An auditor or auditing firm shall be elected for a term of at least one year

til eins árs í senn. Ekki má velja endurskoðanda úr hópi stjórnarmanna eða starfsmanna félagsins.

and no longer than 10 years at the Annual General Meeting of the Company. Accountants or inspectors may not be elected from the group of the Company's Directors or personnel.

10.03

10.03

Endurskoðandi skal rannsaka allt reikningshald félagsins í samræmi við góða endurskoðunarvenju, og í því sambandi kanna bókhaldsgögn og aðra þætti er varða fjárhagsstöðu og rekstur þess og er þeim jafnan heimill aðgangur að öllum bókum þess og skjölum

The auditor shall investigate the accounts of the Company in accordance with good auditing practice and in that context review the Company's accounting data and other factors regarding the Company's business. The auditor shall have access to all the books and documents of the Company for this purpose

## **11. EIGIÐ HLUTAFÉ FÉLAGSINS**

## **11. OWN SHARES OF THE COMPANY**

11.01

11.01

Félaginu er heimilt að eiga eigið hlutafé allt að 10% (tíu af hundraði). Atkvæðisréttur fylgir ekki hlutabréfum, sem félagið á sjálft. Hluti getur félagið aðeins eignast samkvæmt heimild hluthafafundar til handa félagsstjórn.

The Company is authorized to hold up to 10% (ten of hundred) of its own shares. It is not permissible to cast votes for the shares owned by the Company itself. The Company can only acquire own shares with the authorisation from the shareholders' meeting to the Board.

## **12. BREYTINGAR Á SAMÞYKKTUM FÉLAGSINS**

## **12. CHANGES OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

12.01

12.01

Samþykktum félagsins má breyta á löglega boðuðum hluthafafundum félagsins, enda sé þess rækilega getið í fundarboði, að slíkar breytingar séu fyrirhugaðar og í hverju þær felist í meginatriðum. Með breytingunni þurfa að greiða atkvæði a.m.k. 2/3 hlutar greiddra atkvæða svo og hluthafar, sem ráða yfir minnst 2/3 hlutum þess hlutafjár, sem farið er með atkvæði fyrir á hluthafafundinum.

The Articles of Association of the Company may be amended at lawfully convened shareholders' meetings, provided that the notice of the meeting indicates that such amendments are scheduled and outlines the main substance of the amendments. An amendment takes effect only if approved with at least 2/3 of the votes casted and by shareholders controlling at least 2/3 of the shares in the Company represented at the meeting.

12.02

12.02

Ákvæðum samþykktu þessa um

However, the provisions of these Articles

atkvæðisrétt hluthafa og jafnrétti þeirra á milli verður þó ekki breytt nema með samþykki allra þeirra hluthafa sem sæta eiga réttarskerðingu, sbr. 3. mgr. 94. gr. hlutafélagalaga.

of Association regarding the voting rights of shareholders and equality among them cannot be amended except with the consent of all the shareholders who are subject to the curtailment of rights, cf. paragraph 3 of Article 94 of the Act on Public Limited Liability Companies No. 2/1995

### **13. SLIT Á FÉLAGINU OG SAMRUNI**

### **13. DISSOLUTION OF THE COMPANY AND MERGER**

#### 13.01

#### 13.01

Nú þykir ráðlegt eða nauðsynlegt að slíta félaginu og þarf þá samþykki hluthafa er ráða minnst 2/3 hlutum af heildarhlutafé félagsins. Fundur sá sem samþykkir á lögmætan hátt að slíta félaginu, kveður og á um hvernig ráðstafa skuli eignum þess og greiðslu skulda, sbr. XIII kafla hlutafélagalaga.

If it is considered appropriate or necessary to dissolve the Company, the approval of shareholders controlling at least 2/3 of the total share capital of the Company is required. Any meeting lawfully approving the dissolution of the Company shall provide directions on the disposal of the Company's assets and the payment of its debts pursuant to Chapter XIII of the Companies Act.

#### 13.02

#### 13.02

Um samruna félagsins við önnur félög fer eftir XIV kafla hlutafélagalaga.

Merger of the Company with other companies is subject to Chapter XIV of the Companies Act.

### **14. ÖNNUR ÁKVÆÐI**

### **14. OTHER PROVISIONS**

#### 14.01

#### 14.01

Þar sem ákvæði samþykkt þessara segja ekki til um hvernig með skuli farið, skal hlíta ákvæðum laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Where these Articles of Association provide no directions, the provisions of the Companies Act shall apply, as applicable.

#### 14.02

#### 14.02

Samþykktir þessar eru á íslensku og á ensku. Komi upp misræmi skal íslenska útgáfan ráða.

These Articles of Association are written in Icelandic and English. In case of any discrepancies, the Icelandic version shall prevail.

Þannig samþykkt á hluthafafundi félagsins, Reykjavík, 10. desember 2015.

Thus approved at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 10

Þannig breytt á hluthafafundi félagsins, Reykjavík, 4. mars 2016.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins, Reykjavík, 24. nóvember 2016.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins, Reykjavík, 8. maí 2017.  
 Þannig breytt samkvæmt ákvörðun stjórnar, sbr. grein 4.04 í samþykktum, Reykjavík, 22. ágúst 2017.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins, Reykjavík, 1. mars 2019.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins, 6. mars 2020.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins, 26. maí 2020.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins, 5. mars 2021.  
 Þannig breytt á stjórnarfundi félagsins, sbr. grein 3.01, hinn 28. apríl 2022, kl. 12:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins, 28. apríl 2022, kl. 14:00.  
 Þannig breytt á stjórnarfundi félagsins, 28. apríl 2022, kt. 15:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 7. desember 2022 kl. 11:00.  
 Þannig breytt á stjórnarfundi félagsins, 13. desember 2022, kt. 15:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 6. febrúar 2023 kl. 15.30.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 25. maí 2023 kl. 10:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 30. júní 2023 kl. 9:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 2. október 2023 kl. 12:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 24. apríl 2024 kl. 15:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 28. maí 2024 kl. 10:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 1. nóvember 2024 kl. 10:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 11. desember 2024 kl. 9:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 19. desember 2024 kl. 12:00.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 31. mars 2025 kl. 9.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 8. maí 2025 kl. 12.  
 Þannig breytt á hluthafafundi félagsins 16. mars 2026 kl. 8.30.  
 December 2015.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 4 March 2016.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 24 November 2016.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 8 May 2017.  
 Thus amended according to the decision of the Board of Directors, according to Article 4.04 of the Articles in Reykjavik 22 August 2017.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 1 March 2019.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 6 March 2020.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 26 May 2020.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 5 March 2021.  
 Thus amended according to the decision of the Board of Directors, according to Article 3.01 of the Articles, on 28 April 2022, at 12:00 AM.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 28 April 2022, at 14:00 PM.  
 Thus amended at a Board meeting of the Company in Reykjavik 28 April 2022, at 15:00 PM.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 7 December 2022, at 11:00 AM.  
 Thus amended at a Board meeting of the Company in Reykjavik 13 December 2022, at 15:00 PM.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 6 February 2023, at 15:30.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 25 May 2023, at 10:00.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 30 June 2023, at 9:00.  
 Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 2 October 2023, at 12:00.

Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 24 April 2024, at 15:00.

Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavík 28 May 2024, at 10:00.

Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavík 1 November 2024, at 10:00.

Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 11 December 2024, at 9:00.

Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 19 December 2024, at 12:00.

Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 31 March 2025, at 9:00.

Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 8 May 2025, at 12:00.

Thus amended at a shareholder meeting of the Company in Reykjavik 16 March 2026, at 08:30.

Fyrir hönd Fossa fjárfestingarbanka hf. / On behalf of Fossar Investment Bank hf.

Steingrímur A. Finnsson