



Aðalfundur Sýnar hf. verður haldinn fimmtudaginn 26. mars 2026 kl. 15:00. Fundurinn verður rafrænn og honum streymt, en hluthafar sem það kjósa eru jafnframt velkomnir á fundarstað, þ.e. 6. hæð Suðurlandsbrautar 8, 108 Reykjavík. Allir fundarmenn verða að skrá sig á slóðinni: <https://www.lumiconnect.com/events/synagm2026>

Dagskrá fundarins:

1. Skýrsla stjórnar félagsins um starfsemi þess á liðnu starfsári.
2. Ársreikningur félagsins fyrir liðið starfsár lagður fram til staðfestingar.
3. Ákvörðun um hvernig skuli fara með afkomu félagsins á reikningsárinu 2025.
4. Tillaga um stefnu um arðgreiðslur og/eða endurkaup eigin hluta.
5. Tillaga um starfskjarastefnu félagsins.
6. Tillaga um heimild til kaupa á eigin hlutum (sem getið verður í viðauka við samþykktir félagsins)
7. Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna fyrir komandi starfsár.
8. Tilnefningarnefnd kynnir skýrslu sína og tillögur
9. Kosning stjórnar félagsins.
10. Kosning tveggja fulltrúa í tilnefningarnefnd félagsins í samræmi við starfsreglur stjórnar og starfsreglur tilnefningarnefndar.
11. Tillaga stjórnar að endurskoðunarfirma félagsins.
12. Tillaga stjórnar um utanaðkomandi nefndarmann í endurskoðunarnefnd
13. Önnur mál löglega upp borin.



Tillögur stjórnar til aðalfundar Sýnar hf. árið 2026

I. Dagskrárliður 2. – Ársreikningur félagsins fyrir liðið starfsár lagður fram til staðfestingar

Tillaga: „Stjórn Sýnar hf. leggur til við aðalfund þann 26. mars 2026 að fyrirbyggjandi ársreikningur félagsins fyrir árið 2025 verði staðfestur.“

II. Dagskrárliður 3. - Ákvörðun um hvernig skuli fara með afkomu félagsins á reikningsárinu 2025

Tillaga: „Stjórn leggur til að ekki verði greiddur arður vegna rekstrarársins 2025, en vísar að öðru leyti til ársreiknings hvað varðar ráðstöfun á afkomu ársins og breytingu á eigin fé.“

Greinargerð: Í ljósi afkomu undangengins rekstrarárs, fjárfestingaþarfar, markmiða fjárfestingarstefnu og ytra árferðis þykir ekki rétt að greiddur verði arður til hluthafa.

III. Dagskrárliður 4. - Tillaga um stefnu um arðgreiðslur og/eða endurkaup eigin hluta

Tillaga: „Stjórn Sýnar hf. hefur markað félaginu þá stefnu að lögð skuli áhersla á að félagið skili til hluthafa sinna, beint eða óbeint, þeim verðmætum sem skapast í rekstrinum á hverju ári, umfram nauðsynlegar fjárfestingar í rekstrarfjármunum. Í því skyni hefur félagið einkum þrjá valkosti: beinar arðgreiðslur, niðurgreiðslu vaxtaberandi skulda og kaup á eigin hlutabréfum.“

Stefnir félagið að því að skila hluthöfum verðmætum sem nema 30%-60% af hagnaði eftir skatta í samræmi við gildandi lög og reglur hverju sinni. Þegar sérstaklega stendur á, svo sem í kjölfar sölu eigna, stefnir félagið á að skila hluthöfum verðmætum umfram framangreind viðmið. Endanlegt framlag hvers árs mun ráðast af fjárhagslegri stöðu félagsins, fjárfestingaþörf og markaðsaðstæðum.“

Greinargerð: Lögð er til óbreytt stefna um arðgreiðslur og/eða endurkaup eigin hluta frá fyrra ári.

IV. Dagskrárliður 5. - Tillaga um starfskjarastefnu félagsins.

Tillaga: „Stjórn Sýnar hf. leggur til við aðalfund þann 26. mars 2026 að uppfærð starfskjarastefna verði samþykkt. Nánar tiltekið að 3.-5. mgr. í gr. 4.1, um kaupauka, orðist svo:



„Hámark kaupukagreiðslna samkvæmt framansögðu skal að jafnaði nema allt að sex mánaða grunnlaunum hlutaðeigandi starfsmanns. Stjórn félagsins getur sett viðbótar árangursviðmið fyrir forstjóra í tengslum við samþykkt rekstraráætlunar.

Þrátt fyrir framangreint er stjórn félagsins, að fenginni umsögn starfskjaranefndar, heimilt að setja á fót sérstaktan og tímabundinn kaupuka til viðbótar við framangreindar kaupukagreiðslur fyrir forstjóra og lykilstarfsmenn vegna sérstakra, fyrir fram ákveðinna virðisskapandi ákvarðana sem eiga sér stað á árunum 2026 og 2027. Forsenda slíkrar heimildar skal vera háð því að ákvarðanir hafi veruleg jákvæð áhrif á virði félagsins til lengri tíma litið og tengjast stefnumarkandi samningum eða öðrum umbreytandi ráðstöfunum. Skal slíkur tímabundinn kaupuki aðeins greiddur út ef ákveðin fyrirfram skilgreind markmið eða viðmið nást. Endanleg fjárhæð slíks sérstaks og tímabundins kaupuka skal að hámarki samsvara 8 mánaða grunnlaunum hlutaðeigandi starfsmanns á umræddu 2ja ára tímabili. Stjórn er heimilt að haga skiptingu umrædds kaupuka á þann hátt að hagsmunir félagsins séu best tryggðir og því þarf hann ekki að dreifast jafnt yfir tímabilið. Heimild þessi fellur sjálfkrafa úr gildi 31. desember 2027 og verður ekki framlengd nema með samþykki aðalfundar. Þá skal þessi tímabundna heimild ekki ná til ákvarðana eða árangurs sem fellur undir kaupukagreiðslur sem tengjast samþykkttri rekstraráætlun.

Í slíkri kaupukaáætlun, og eftir atvikum samningi sem er gerður við hlutaðeigandi starfsmenn um sérstakar kaupukagreiðslur, skal meðal annars kveðið á um skilyrði fyrir greiðslu kaupuka, viðmið og hámarksfjárhæð kaupuka fyrir hvert markmið.““

Greinargerð

Í grein 4.1. er lögð til sú breyting að kaupukagreiðslur geti að hámarki numið sex mánaða grunnlaunum í stað fimm mánaða áður. Þá er sett inn í nýtt tímabundið ákvæði sem veitir stjórn félagsins, að fenginni umsögn starfskjaranefndar, að koma á fót tímabundnu kaupukakerfi fyrir forstjóra og lykilstjórnendur vegna sérstakra, fyrir fram ákveðinna virðisskapandi ákvarðana sem eiga sér stað á tímabilinu 2026 til 2027 og hafa mikil rekstrarleg áhrif á afkomu og/eða virði félagsins til lengri tíma litið. Þetta tímabundna ákvæði tengist ekki hefðbundnum rekstrarárangri — sem áfram er grundvöllur kaupukagreiðslna skv. gr. 4.1 — heldur sérstökum ákvörðunum sem hafa veruleg jákvæð áhrif á virði félagsins. Þessi tvenns konar umbun er ekki uppsöfnuð fyrir sama árangur heldur viðurkennir hún ólíka þætti í virðissköpun félagsins. Rekstur í samræmi við áætlanir er þó forsenda þess að greiðslur séu inntar af hendi.

Vegferð félagsins síðustu misseri hefur reynst bæði flóknari og tímafrekari en upphaflega var gert ráð fyrir sem m.a. skýrist af mun meiri samdrætti í óreglubundnum tekjum en búist var við. Stjórnendur hafa tekið fullan þátt í þeirri vegferð og borið ábyrgð á erfiðum en



nauðsynlegum ákvörðunum. Tillagan miðar að því hafa laun framkvæmdastjórnar og lykilstjórnenda samkeppnishæf en á sama tíma að halda föstum launakostnað í lágmarki.

Markmiðin með breytingunni eru skýr:

- Enginn kaupauki greiðist nema fyrir fram skilgreind markmið náist.
- Skilyrði verða mælanleg og skjalfest.
- Hámark er skilgreint.
- Engin sjálfvirk réttindi skapast.
- Þetta er tímabundið kerfi sem aðeins er virkjað við sérstakar aðstæður.

Hefðbundið kaupaukakerfi byggir á samþykktri áætlun en þegar árangur fer verulega fram úr áætlun eða þegar teknar eru umbreytandi ákvarðanir sem bæta rekstrargrunn félagsins og auka virði félagsins umfram hefðbundið kaupaukakerfi er rétt umbun endurspegli þá virðissköpun við þær aðstæður sem um ræðir. Ef árangur næst ekki, þá greiðist ekkert.

Þetta er einföld regla: Umbun fyrir raunverulegan árangur sem skilar hluthöfum auknu virði.

V. Dagskrárliður 6. – Tillaga um heimild til kaupa á eigin hlutum (sem getið verður í viðauka við samþykktir félagsins):

Tillaga: „Aðalfundur Sýnar hf. haldinn 26. mars 2026 samþykkir að veita stjórn félagsins heimild, á grundvelli 55. gr. laga um hlutafélög, nr. 2/1995, til að kaupa fyrir hönd félagsins allt að 10% af hlutafé þess. Heimild þessi skal nýtt í þeim tilgangi að koma á viðskiptavakt með hluti í félaginu, setja upp formlega endurkaupaáætlun eða til að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup félagsins á eigin bréfum, t.d. með útboðsfyrirkomulagi, enda sé jafnræðis hluthafa gætt við boð um þátttöku í slíkum viðskiptum. Tilgangur félagsins með endurkaupum er að lækka hlutafé félagsins og/eða að gera félaginu kleift að standa við skuldbindingar sínar skv. kaupréttarsamningum við starfsmenn. Við endurkaup skal hæsta leyfilega endurgjald fyrir hvern hlut ekki vera hærra en sem nemur verði síðustu óháðu viðskipta eða hæsta fyrirliggjandi óháða kautilboði í þeim viðskiptakerfum þar sem viðskipti með hlutina fara fram, hvort sem er hærra. Viðskipti félagsins með eigin hluti skulu tilkynnt í samræmi við lög og reglugerðir. Heimild þessi gildir í 18 mánuði frá samþykkt hennar. Aðrar eldri heimildir til kaupa á eigin hlutum falla úr gildi við samþykkt heimildar þessarar.“

Greinargerð: Heimild þessi um kaup á eigin hlutum er hliðstæð heimild frá fyrri aðalfundum, að öðru leyti en því að nú er í þriðja sinn tilgangi endurkaupanna lýst þannig að þau skuli ganga til lækkunar á hlutafé félagsins og/eða að gera félaginu kleift að standa við skuldbindingar sínar skv. kaupréttarsamningum við starfsmenn. Í samræmi við 30. gr. samþykkt félagsins



verður heimildarinnar getið til upplýsinga í sérstökum viðauka við samþykktir félagsins, fáist hún samþykkt, sem kemur í stað viðauka sama efnis við gildandi samþykktir, en hún felur ekki í sér eiginlega breytingu á samþykktum félagsins.

VI. Dagskrárliður 7. – Ákvörðun um þóknun stjórnarmanna

Tillaga: „Stjórn leggur til við aðalfund að stjórnarlaun komandi starfsárs verði sem hér segir:

- a) Stjórnarformaður fái kr. 660.000 á mánuði.
- b) Varaformaður fái kr. 495.000 á mánuði
- c) Aðrir stjórnarmenn fái kr. 330.000 á mánuði.
- d) Varastjórnarmenn fái kr. 130.000 fyrir hvern setinn fund.
- e) Formenn undirnefnda og tilnefningarnefndar fái kr. 130.000 á mánuði.
- f) Aðrir nefndarmenn undirnefnda og tilnefningarnefndar fái kr. 70.000. á mánuði, sbr. þó g. liður.
- g) Utanaðkomandi ráðgjafar undirnefnda og tilnefningarnefndar, fái greitt á grundvelli samþykks tilboðs. Greiðslur til endurskoðenda skulu jafnframt vera samkvæmt samþykktu tilboði.“

Greinargerð:

Þóknun til stjórnar og undirnefnda tók síðast breytingum á aðalfundi 2022. Því er lagt til að laun stjórnarmanna og fulltrúa í nefndum hækki lítillega eða sem nemur allt að 5%, sem er umtalsvert undir almennum verðlagsbreytingum frá árinu 2022.

VII. Dagskrárliður 11. – Tillaga stjórnar um endurskoðunarfirma félagsins

Tillaga: „Lagt er til að KPMG ehf. verði endurskoðunarfirma félagsins.“

VIII. Dagskrárliður 12. - Tillaga stjórnar um utanaðkomandi nefndarmann í endurskoðunarnefnd

Stjórn leggur til að Erik Ingvar Bjarnason, löggiltur endurskoðandi, verði kosinn sem utanaðkomandi nefndarmaður í endurskoðunarnefnd.