

Dagskrá og tillögur til aðalfundar Festi hf. 2026

Festi hf.

Dalvegí 10-14

201 Kópavogi

kt. 540206-2010

Aðalfundur **Festi hf.** verður haldinn **fimmtudaginn 5. mars 2026 kl. 10:00** í höfuðstöðvum félagsins að Dalvegi 10-14, Kópavogi.

Dagskrá fundarins:

1. Skýrsla stjórnar um starfsemi félagsins á liðnu starfsári.
2. Skýrsla forstjóra og ársreikningur kynntur.
3. Ársreikningur og samstæðureikningur félagsins fyrir liðið starfsár lagðir fram til samþykktar.
4. Ákvörðun tekin um hvernig fara skuli með hagnað félagsins og greiðslu arðs vegna rekstrarársins 2025.
5. Tilnefningarnefnd kynnir skýrslu sína og tillögur.
6. Stjórnarkjör.
7. Tillaga stjórnar um staðfestingu á skipun nefndarmanna í tilnefningarnefnd.
8. Tillaga stjórnar um tilnefningu utanaðkomandi nefndarmanns í endurskoðunarnefnd.
9. Kjör endurskoðanda eða endurskoðunarfirma.
10. Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna, undirnefnda stjórnar og tilnefningarnefndar.
11. Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu félagsins.
12. Tillaga stjórnar um heimild til kaupa á eigin hlutum og samsvarandi breyting á samþykktum félagsins.
13. Önnur mál löglega upp borin.

- o -

Tillögur sem liggja fyrir fundinum:

a) Ársreikningur (dagskrárliður 3)

Stjórn Festi hf. leggur til við aðalfund þann 5. mars 2026 að ársreikningur móðurfélagsins og samstæðureikningur félagsins fyrir árið 2025 verði samþykktir.

- o -

b) Arðgreiðsla (dagskrárliður 4)

Stjórn Festi hf. leggur til við aðalfund þann 5. mars 2026 að arður verði greiddur til hluthafa að fjárhæð kr. 2.163.059.864 vegna rekstrarársins 2025 eða kr. 7,0 fyrir hverja eina krónu af nafnverði hlutafjár í félaginu. Arðurinn verði greiddur til hluthafa þann 9. apríl 2026. Síðasti viðskiptadagur þar sem arður fylgir bréfunum er 4. mars 2026 og arðleysisdagur er því 5. mars 2026. Arðsréttindadagur er 6. mars 2026, sem þýðir að arður greiðist þeim sem skráðir eru í hlutaskrá Festi hf. hjá Nasdaq CSD í lok dags 6. mars 2026.

- o -

c) Tillaga tilnefningarnefndar að stjórn (dagskrárliður 5)

Vísað er til skýrslu tilnefningarnefndar sem liggur frammi á skrifstofu Festi hf. og er aðgengileg á vefsíðu félagsins: <https://www.festi.is/vidburdir/adalfundur-festi-2026>

- o -

d) Tillaga um staðfestingu á skipun nefndarmanna í tilnefningarnefnd (dagskrárliður 7)

Stjórn Festi hf. leggur til við aðalfund þann 5. mars 2026 að **1)** Halla Thoroddsen, **2)** Inga Björg Hjaltadóttir og **3)** Tómas Eiríksson verði kjörin í tilnefningarnefnd félagsins.

Greinargerð:

Samkvæmt 1. mgr. 2. gr. starfsreglna tilnefningarnefndar félagsins skal nefndin skipuð þremur mönnum kjörnum á aðalfundi til eins árs í senn. Nefndarmenn skulu vera óháðir félaginu og daglegum stjórnendum þess. Tryggt skal að í tilnefningarnefnd sitji nefndarmenn af báðum kynjum en stjórnarmenn eru ekki kjörgengnir til setu í nefndinni.

Mælt er fyrir um í 2. mgr. 2. gr. starfsreglnanna að stjórn skuli með aðalfundarboði leggja fram tillögu um staðfestingu á skipan nefndarmanna í tilnefningarnefnd. Lýtur tillaga stjórnar Festi hf. til aðalfundar 2026 að því að Halla Thoroddsen, Inga Björg Hjaltadóttir og Tómas Eiríksson verði endurkjörin í tilnefningarnefnd félagsins. Inga Björg hefur setið í tilnefningarnefnd félagsins frá marsmánuði 2024 en Halla og Tómas voru kjörin til þeirra nefndarstarfa á síðasta aðalfundi félagsins þann 5. mars 2025. Nánari upplýsingar um þá einstaklinga sem tilnefndir eru samkvæmt tillögu stjórnar verða gerðar aðgengilegar á vefsíðu félagsins: <https://www.festi.is/vidburdir/adalfundur-festi-2026>

Vakin er athygli á að hluthafar hafa jafnframt tillögurétt að skipan nefndarmanna og skulu slíkar tillögur sendar skriflega til stjórnar félagsins að minnsta kosti tíu sólarhringum fyrir upphaf aðalfundar, sbr. 2. mgr. 2. gr. starfsreglna tilnefningarnefndar. Séu tilnefndir fleiri en þrír einstaklingar til setu í tilnefningarnefnd skal fara fram kosning á aðalfundi.

- O -

e) Tillaga um tilnefningu utanaðkomandi nefndarmanns í endurskoðunarnefnd (dagskrárliður 8)

Stjórn Festi hf. leggur til við aðalfund þann 5. mars 2026 að Björgólfur Jóhannsson verði tilnefndur sem utanaðkomandi aðili í endurskoðunarnefnd félagsins.

Greinargerð:

Festi hf. er eining tengd almannahagsmunum í skilningi laga nr. 3/2006 um ársreikninga og skal því starfa endurskoðunarnefnd innan félagsins, sbr. IX. kafla A. í lögnum. Í 108. gr. a. laganna er mælt fyrir um að sé nefndarmaður í endurskoðunarnefnd utanaðkomandi aðili skuli hann tilnefndur af aðalfundi, sbr. lög nr. 6/2024.

Lýtur tillaga stjórnar að því að Björgólfur Jóhannsson verði tilnefndur af aðalfundi til áframhaldandi setu sem utanaðkomandi aðili í endurskoðunarnefnd félagsins vegna rekstrarársins 2026.

- O -

f) Kjör endurskoðenda (dagskrárliður 9)

Stjórn Festi hf. leggur til við aðalfund þann 5. mars 2026 að Deloitte ehf. verði endurskoðunarfirma félagsins og Pétur Hansson og Ingvi Björn Bergmann verði endurskoðendur félagsins.

- O -

g) Þóknun stjórnar, undirnefnda stjórnar og tilnefningarnefndar (dagskrárliður 10)

Stjórn Festi hf. leggur til við aðalfund þann 5. mars 2026, byggt á umsögn starfskjaranefndar, að stjórnar- og nefndarlaun komandi starfsárs verði sem hér segir:

i. Tillaga um þóknun stjórnarmanna.

- Stjórnarformaður fái kr. 976.000 á mánuði
- Varaformaður stjórnar fái kr. 730.000 á mánuði
- Aðrir stjórnarmenn fái kr. 488.000 á mánuði

ii. Tillaga um þóknun nefndarmanna í starfskjaranefnd.

- Formaður fái kr. 148.500 á mánuði
- Aðrir nefndarmenn fái kr. 79.500 á mánuði

iii. Tillaga um þóknun nefndarmanna í endurskoðunarnefnd.

- Formaður fái kr. 239.000 á mánuði

- Aðrir nefndarmenn fá kr. 122.000 á mánuði
- iv. *Tillaga um þóknun nefndarmanna í tilnefningarnefnd.*
 - Formaður fá kr. 191.000 á mánuði
 - Aðrir nefndarmenn fá kr. 148.000 á mánuði
- v. *Tillaga um þóknun fyrir setu í fjárfestingarráði.*
 - Formaður fá kr. 112.000 á mánuði
 - Ráðsmaður fá kr. 79.000 á mánuði

Greinargerð:

Samkvæmt 2. mgr. 3. gr. í starfskjarastefnu Festi hf., sem samþykkt var á aðalfundi félagsins 5. mars 2025, skal stjórn félagsins leggja fram tillögu fyrir aðalfund hvert ár um þóknun stjórnar- og nefndarmanna fyrir komandi starfsár, byggt á umsögn starfskjaranefndar, og skal í þeim efnum taka mið af þeim tíma sem stjórnarmenn og nefndarmenn verja til starfans, sérþekkingu þeirra og reynslu, þeirri ábyrgð sem á þeim hvílir, afkomu félagsins og markmiðum starfskjarastefnu. Við slíka tillögugerð skal stjórn jafnframt hafa til hliðsjónar almenna launaþróun fyrir liðið ár, þróun launavísitölu fyrir liðið ár og launabreytingar hjá stjórnendum samkvæmt almennum launakönnunum eða Hagstofu Íslands fyrir liðið ár.

Tillaga stjórnar til aðalfundar um þóknun fyrir stjórnar- og nefndarstörf vegna starfsársins 2026/2027 er í samræmi við undirliggjandi viðmið starfskjarastefnu og umsögn starfskjaranefndar til stjórnar um tilgreint efni sem er svohljóðandi:

„Tillaga starfskjaranefndar til stjórnar um þóknun stjórnar- og nefndarmanna starfsárið 2026/2027:

Um starfskjör stjórnar- og nefndarmanna er fjallað í 3. gr. starfskjarastefnu Festi hf. Er þar mælt fyrir um í 2. mgr. að fyrir aðalfund ár hvert skuli stjórn félagsins leggja fram tillögu um þóknun stjórnar og nefndarmanna fyrir komandi starfsár, byggt á umsögn starfskjaranefndar, og skuli í þeim efnum taka mið af þeim tíma sem stjórnarmenn verja til starfans, sérþekkingu þeirra og reynslu, þeirri ábyrgð sem á þeim hvílir, afkomu félagsins og markmiðum starfskjarastefnunnar. Þá skal við slíka tillögugerð hafa til hliðsjónar almenna launaþróun fyrir liðið ár, þróun launavísitölu fyrir liðið ár og launabreytingar hjá stjórnendum samkvæmt almennum launakönnunum eða Hagstofu Íslands fyrir liðið ár.

Samkvæmt upplýsingum sem birtar voru á vef Hagstofu Íslands þann 22. janúar 2026 hefur launavísitalan hækkað um 7,0% síðastliðna tólf mánuði og vísitala grunnlauna um 7,2% á sama tímabili. Samkvæmt upplýsingum sömu stofnunar frá því í október 2025 nam ársbreyting launavísitölu á almennum vinnumarkaði 6,3%, stjórnenda 5,7% og þjónustu-, sölu og afgreiðslufólks 7,4%. Þá hækkuðu meðallaun á stöðugildi innan Festi samstæðunnar um 6,8% árið 2025. Tillaga starfskjaranefndar felur í sér að þóknun stjórnar- og nefndarmanna Festi fyrir starfsárið 2026/2027 hækki að meðaltali um 6,0% frá fyrra starfsári.“

- O -

h) Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu félagsins (dagskrárliður 11)

Stjórn Festi hf. leggur til við aðalfund þann 5. mars 2026 að uppfærð starfskjarastefna verði samþykkt.

Tillaga stjórnar Festi hf. að uppfærðri starfskjarastefnu liggur frammi á skrifstofu félagsins og er aðgengileg á vefsíðu þess: <https://www.festi.is/vidburdir/adalfundur-festi-2026>

Greinargerð:

Í samræmi við efni starfskjarastefnu félagsins kom hún til endurskoðunar og yfirferðar af hálfu stjórnar og starfskjaranefndar í aðdraganda aðalfundarins. Telur stjórn rétt, að fenginni umsögn starfskjaranefndar, að leggja til smávægilega uppfærslu á starfskjarastefnu félagsins og að hún verði þannig samþykkt á komandi aðalfundi félagsins.

Þær tillögur að breytingum frá gildandi starfskjarastefnu sem stjórn leggur til eru eftirfarandi:

1. Að orðalagi í 3. mgr. 4. gr. starfskjarastefnunnar verði breytt þannig að í stað orðanna „*umfangi starfans*“ komi „*umfangi starfsins*“.
2. Að breyting verði gerð á síðari málslíð 4. mgr. í grein 7.1 í starfskjarastefnunni og að málslíðurinn orðist eftirleiðis svo: „[...] *Er þá eftir atvikum meðal annars horft til ávöxtunar heildarféarmuna, starfsánægju starfsfólks, viðhorfs viðskiptavina til félagsins og markmiða félagsins tengt sjálfbærni.*“
3. Að endingu er lagt til að tilvísun í fyrsta málslíð 3. mgr. 10. gr. starfskjarastefnunnar til þess að skýrsla starfskjaranefndar skuli lögð fyrir aðalfund til staðfestingar falli á brott. Er horft til þess af hálfu stjórnar að ekki hefur tíðkast að bera skýrslu starfskjaranefndar sérstaklega upp til staðfestingar á aðalfundum félagsins enda vandséð að hvaða marki hluthafar félagsins séu í aðstöðu til að staðfesta skýrslu undirnefndar stjórnar. Eftir sem áður er það starfskjarastefna félagsins sem kemur til árlegrar endurskoðunar af hálfu stjórnar og starfskjaranefndar og er lögð fram á aðalfundi félagsins til samþykktar. Samkvæmt því leggur stjórn til að fyrrgreindur málslíður starfskjarastefnunnar orðist eftirleiðis svo: „*Stjórn skal birta umrædda skýrslu eigi síðar en tveimur vikum fyrir aðalfund og gera grein fyrir efni hennar á aðalfundi félagsins.* [...]“.

Unnt er að nálgast skjal á skrifstofu félagsins sem og á vefsíðu þess: <https://www.festi.is/vidburdir/adalfundur-festi-2026> sem sýnir þær breytingar frá núgildandi starfskjarastefnu sem tillaga stjórnar að þessu leyti tekur til.

- O -

i) Heimild til kaupa á eigin hlutum og samsvarandi breyting á samþykktum félagsins (dagskrárliður 12)

Stjórn Festi hf. leggur til við aðalfund að heimild stjórnar til kaupa á eigin hlutum í félaginu verði endurnýjuð. Samkvæmt 1. mgr. 9. gr. samþykpta félagsins skal slíkrar heimildar getið í sérstökum viðauka við samþykktirnar. Með vísan til þess leggur stjórn félagsins til að viðauki við samþykktir þess verði eftirleiðis svohljóðandi:

„Aðalfundur Festi hf. haldinn 5. mars 2026 samþykkir að veita stjórn félagsins heimild, á grundvelli 55. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög, til að kaupa fyrir hönd félagsins allt að 10% af hlutafé þess. Heimild þessi skal nýtt í þeim tilgangi að 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 kauptilboði 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 fram að aðalfundi félagsins 2027. Aðrar eldri heimildir til kaupa á eigin hlutum falla úr gildi við samþykkt heimild þessarar.“

Greinargerð:

Með tillögunni er lagt til að stjórn félagsins fái endurnýjaða heimild til endurkaupa í þeim tilgangi að koma á formlegri endurkaupaáætlun eða til að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup félagsins á eigin hlutum, t.d. með útboðsfyrirkomulagi, með það að markmiði að lækka hlutafé félagsins og/eða gera félaginu kleift að standa við skuldbindingar samkvæmt kaupréttarsamningum við starfsmenn. Í öllum tilvikum skal jafnræðis hluthafa gætt við boð um þátttöku í slíkum viðskiptum. Heimild þessi til endurkaupa eigin hluta er háð því að skilyrði laga og reglugerða um endurkaup eins og þau eru á hverjum tíma séu uppfyllt. Við ákvörðun og framkvæmd endurkaupaáætlunar verði farið að ákvæðum þeirra eins og þau eru á hverjum tíma og við framkvæmd hennar skuli tryggja gagnsæi slíkra viðskipta með eigin hluti. Með tillögunni er lagt til að félaginu verði einnig heimilt að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup á eigin hlutum, t.d. með útboðsfyrirkomulagi. Ákveði stjórn að nýta slíka heimild skal það gert í samræmi við ákvæði gildandi laga, jafnræði hluthafa skal tryggt og fjármálafyrirtæki falið að annast framkvæmd samkvæmt samningi. Þá er lagt til að heimild til kaupa á eigin hlutum verði tímabundin og að hún verði endurskoðuð á næsta aðalfundi félagsins.

Samþykki aðalfundur tillögu stjórnar um áframhaldandi heimild til kaupa á eigin hlutum mun núverandi viðauki við samþykktirnar um endurkaup, sbr. samþykkt aðalfundar 5. mars 2025, falla á brott.

Af hálfu stjórnar er vakin athygli á að endurkaup af hálfu félagsins standa nú yfir en eftir 6. viku 2026 átti Festi samtals 4.435.000 hluti sem samsvarar 1,42% af hlutafé félagsins. Með hliðsjón af kaupréttaráætlunum sem samþykktar voru af hálfu hluthafa á aðalfundi félagsins á árinu 2024 og komandi nýtingartímabilum á árunum 2026 og 2027 þótti stjórn rétt að gera ekki tillögu nú til aðalfundar um lækkun hlutafjár sem nemur eigin hlutum heldur eiga þess heldur kost

að nýta þá þannig að félaginu væri kleift að standa við skuldbindingar sínar samkvæmt kaupréttarsamningum við starfsfólk án þess að til sérstakrar hlutafjárhækkunar þyrfti að koma.