Aðalfundur í Fjarskiptum hf.
17. mars 2016

Fimmtudaginn 17. mars 2016 kl. 16.00 síðdegis er haldinn aðalfundur hjá Fjarskiptum hf. að Suðurlandsbraut 2, Hilton Reykjavík Nordica hótel.

Heiðar Guðjónsson, stjórnarformaður, setti fundinn og kynnti tillögu tilnefningarnefndar um Kristinn Hallgrímsson hrl. sem fundarstjóra. Tillagan var samþykkt.

Fundarstjóri tók við stjórn fundarins.

Fundarstjóri gerði tillögu um Ragnheiði Þorkelsdóttur hdl. sem fundarritara. Tillagan var samþykkt.

Fundarstjóri lýsti yfir að boðað hefði verið til aðalfundar félagsins með þeim hætti sem lög og samþykktir félagsins gera ráð fyrir. Fundurinn hafi verið auglýstur í dagblöðum, fyrst fyrir fjórum vikum síðan. Hlutaskrá félagsins liggur fyrir fundinum og samkvæmt henni er mætt fyrir 35 hluthafa af rúmlega 460 sem hafa að baki sér 68,36% hlutafjár. Hluthafar gerðu ekki athugasemd við boðun fundarins eða lögmæti hans að öðru leyti. Fundurinn skoðast því lögmætur.

Að því búnu var gengið til dagskrár:

1. Skýrsla stjórnar félagsins um starfsemi þess á liðnu starfsári

Heiðar Guðjónsson, stjórnarformaður, fór yfir skýrslu stjórnar. Gerði hann grein fyrir starfsemi félagsins á liðnu starfsári.

Heiðar kvað fyrirtækið afskaplega gott og hafa náð góðum stíganda í rekstri. Stjórn og stjórnendur félagsins hafa beint sjónum sínum að raunhagnaði félagsins (EVA hagnaði). Með því eru allir sem að fyrirtækinu koma hvort sem það eru lánardrottnar, birgjar, hluthafar eða aðrir að fá þá arðsemi sem þeir reikna með. Þessu til viðbótar er umframhagnaður. Samþykkt starfskjarastefna byggir á raunhagnaði félagsins. Hann sagði ljóst að hvatakerfi skipti miklu máli en jafnframt þurfi hvatinn að vera heilbrigður. Eins og fyrirtækið er rekið í dag er það skila rúmlega 3 milljörðum en þarf mun minna. Það er því myndarlegur rekstrarafgangur þrátt fyrir að búið sé að umbuna öllum sem að málum koma.

Heiðar velti upp spurningu um hvað gera ætti við slíkan rekstrarafgang? Hann taldi betra fyrir rekstur félagsins að sitja ekki á of digrum sjóðum. Þess vegna sagði hann að fjallað yrði sérstaklega síðar á fundinum um tillögu stjórnar um lækkun hlutafjár. Taldi hann endurgjöf til hluthafa með lækkun hlutafjár vera heppilegt fyrirkomulag. Stefna félagsins verður áfram að skila fjármunum til hluthafanna og verður síðar á fundinum fjallað um tillögu stjórnar um stefnu um arðgreiðslur og/eða endurkaup eigin hluta þar sem lagt er til að viðmiðunarhlutfallið verði hækkað úr 20-40% af hagnaði eftir skatta í 30-60%.

Þrátt fyrir harða samkeppni á fjarskiptamarkaði hefur fyrirtækið verið með jafnan stíganda. Starfsemi í Færeyjum gekk hins vegar ver á liðnu ári. Heiðar hefur verið formaður stjórnar í færeyska félaginu og upplýsti að heiftarleg samkeppni hefði komið inn á markaðinn þar sem gerir það að verkum að afkoma er ekki viðunandi. Hagnaður færeyska félagsins minnkaði um 20% á milli ára. Hann telur þó tækifæri til að auka hagnað þar og ráðist verði í ýmsar aðgerðir til að samþætta reksturinn betur með móðurfélaginu á Íslandi sem vonandi skili sér í auknum hagnaði.

Heiðar kvað samstarf innan stjórnar Fjarskipta hafa verið til fyrirmyndar að hans mati og þakkaði hann stjórnarmönnum kærlega fyrir samstarfið á liðnu ári. Telur hann tilkomu tilnefningarnefndar draga úr líkum á árekstrum í starfi stjórnar og í samstarfi við hluthafa. Telur hann miklu skipta að meirihluti stjórnarmanna hafi verið í sínu starfi um einhvern tíma og stjórn sé ekki skipt allri út í einu. Það er ljóst

KA RÞ

að með reynslunni myndast ákveðinn þekkingargrunnur sem ekki má skipta of ört út. Beindi hann því til hluthafa að þeir þyrftu að velta fyrir sér hvernig tekist væri á við heilbrigða endurnýjun í stjórn. Hluthafalýðræði skipti öllu máli í rekstri sem þessum og mikilvægt að hluthafar séu sáttir við stjórnarmenn. Til þess að efla farsælt samstarf stjórnar við hluthafa óskaði tilnefningarnefnd eftir fundum með stærstu hluthöfum félagsins. Taldi Heiðar gott að heyra sjónarmið stærstu hluthafanna einu sinni til tvisvar á ári svo allir skilji til hvers er ætlast.

Að lokum þakkaði hann aftur fyrir gott samstarf og það traust sem honum hefur verið sýnt.

Fundarstjóri þakkaði formanni fyrir og bauð Stefán Sigurðsson, forstjóra félagsins, velkominn í pontu til að fara yfir ársreikning og rekstur félagsins á síðasta ári.

Stefán hvað rekstrarniðurstöðu ársins 2015 hafa verið góða. Allir réttu liðirnir væru jákvæðir og er hann sérlega ánægður með rekstrarárið. Sagði hann félagið hafa átt, þar til á síðasta fjórðungi, fimm bestu fjórðunga í sögunni. Það væri líka mikil menning hjá fyrirtækinu að vera stöðugt að gera betur og yrði það áframhaldandi markmið. Stefán kvað það eðli rekstrar sem þessa að það þyrfti að takast á við ýmis mál, m.a. hefðu hér áhrif verri afkoma félagsins í Færeyjum og harðnandi samkeppni. Markmiðið væri alltaf að gera betur og samkvæmt horfum ætlaði félagið að gera í það minnst jafn vel, en helst betur á þessu ári.

Stefán gerði grein fyrir því að EBITDA hlutfall félagsins væri stöðugt að batna. Þá skilaði fyrirtækið miklu frjálsu fjárflæði og því væri eðlilegt að því sé skilað til hluthafa þegar fyrirtækið þarf ekki á því að halda. Eftir sem áður væri fyrirtækið mjög sterkt. Hann kvaðst vera sammála stjórninni um að í rauninni hefði félagið verið orðið of sterkt og stefndi í að vera nánast eingöngu fjármagnað með eigin fé.

Fram kom í máli Stefáns að aðalmarkmið félagsins er vöxtur raunhagnaðar (EVA) og binda fyrirsvarsmenn félagsins vonir við að ná því markmiði.

Stefán sagði rekstur félagsins gagna vel eins og tölurnar sýndu. Bæði innviðir félagsins og rekstur þess hefðu styrkst á síðasta ári. Hann fór yfir að skýr stefna væri í starfi félagsins og stöðug innleiðing í gangi. Unnið væri á hverjum degi eftir píramídanum sem byggir á hlutverki, gildum, sýn og stefnu og allir starfsmenn félagsins tækju þátt. Mikið væri lagt upp úr því að ekki væri um að ræða glærukynningu sem væri sýnd einu sinni á ári heldur væri hér verkfæri sem unnið væri með á hverjum degi.

Fjarskiptageirinn hefur að mati Stefáns hlutverk í að auka lífsgæði einstaklinga og samkeppnishæfni fyrirtækja. Taldi hann félagið eiga að vera í snjöllum lausnum og bjóða upp á framúrskarandi þjónustu. Með samstarfi við Vodafone Group hefur félagið tækifæri til þess að vera leiðandi á fjarskiptamarkaði. Hægt er að innleiða hér á landi alþjóðlegar lausnir á þessu sviði og gríðarlegur styrkur sem felst í samvinnu við eitt stærsta fjarskiptafyrirtæki í heimi.

Félagið leggur áherslu á hagkvæmni og framleiðni og fylgist í því sambandi með þróun símtala í þjónustuveri. Staðreyndin er sú að viðskiptavinirnir láta í sér heyra þegar eitthvað er að en ekki til að hrósa. Það er því staðfesting á því að öll vinnan, styrking á innviðum o.fl. er að skila árangri þar sem trendið í símhringinum er jákvætt niður á við.

Stefán vakti athygli fundarmanna á fjölbreyttum nýjungum félagsins í sjónvarpsþjónustu og góðum viðtökum viðskiptavina við Vodafone PLAY. Þá hefur fyrirtækið hafið sölu á Office 365 skýjalausninni og telur hagkvæmni felast í að selja fjarskipti og staðlaðar upplýsingatæknilausnir í einum pakka. Þá leggur félagið mikla áherslu á að vera með bestu nettenginguna og státar sig af því að bjóða upp á mun hraðari tengingar en samkeppnisaðilarnir. Þá er félagið leiðtogi í 4G reiki í 24 löndum og að bjóða upp á betri þjónustu en aðrir á markaði á þessu sviði. Félagið er enn að styrkja sig í viðskiptum við útgerðir og hefur uppbygging á 4G sambandi á hafi bætt öryggi fyrir sjómenn.

KA RP

Um leið og félagið er að styrkjast og eflast er gott að huga að samnýtingu í okkar litla samfélagi. Samvinna tókst í Sendafélaginu sem loks komst á koppinn á árinu 2015. Tilkoma félagsins fækkar sendastöðum og lækkar kostnað við sendastaði. Hagræðingin mun skila sér að mestu á árinu 2017. Félagið sameinar hagkvæmni fyrir fyrirtækin, og býður upp á betri þjónustu og bætta samkeppnishæfni. Þá er verkefnið umhverfisvænt og hjálpar til við að setja markmið varðandi kolefnislosun.

Skipulagning félagsins undanfarið hefur verið gerð með tilliti til samfélagsábyrgðar. Hefur þar verið haft að leiðarljósi hvar fyrirtækið getur haft meiri áhrif en aðrir. Útgangspunkturinn í þessari vinnu er hvað erum við sem fyrirtæki. Með tilliti til hlítni hefur félagið fengið ISO vottun, viðurkenningu sem framúrskarandi fyrirtæki, viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum o.fl. Þá vinnur félagið með neyðaraðilum og er uppbygging 4G kerfisins mikilvæg þessum aðilum. Félagið tekur þátt í fræðslu með Heimili og skóla. Félagið styrkir nýsköpun m.a. í tengslum við Startup Iceland og Startup Tourism, auk þess sem félagið er aðili að Sjávarklasanum. Félagið er jafnframt að koma á fót Fjarskiptastoð Vodafone sem m.a. hefur veitt stuðning til þeirra flóttamanna sem voru að koma hingað í samvinnu við Rauða krossinn.

Stefán kvað áhugvert að hugsa um nýsköpun þar sem það væri að verða mikil bylting á því hvernig fyrirtæki eru rekin og hvernig fólk er að lifa lífi sínu. Byltingin væri að gerast mjög hratt. Nefndi hann sem dæmi að frá árinu 2018 verða allir bílar í Evrópusambandinu með SIM kort. Kortin væru notuð til að fylgjast með bílnum, afþreying fyrir farþega og styðja sjálfkeyrandi bíla. Það er að verða sprenging hvað varðar sýndarveruleika og mun hún hafa mikil áhrif á fjarskiptamarkaðinn.

Að lokum sagði Stefán fyrirtækið vera sterkt og margt spennandi í burðarliðnum á komandi árum.

Fundarstjóri opnaði mælendaskrá um skýrslu stjórnar og forstjóra, auk ársreiknings sem borinn yrði undir ákvæði. Enginn kaus að taka til máls.

2. Ákvörðun um hvernig skuli fara með hagnað félagsins á reikningsárinu 2015

Fundarstjóri kynnti svohljóðandi tillögu stjórnar fyrir fundarmönnum:

„Stjórn leggur til við aðalfund að ekki verði greiddur út arður til hluthafa vegna rekstrarársins 2015, en vísar að öðru leyti til ársreiknings hvað varðar ráðstöfun á hagnaði ársins og breytingu á eigin fé."

Fundarstjóri gaf orðið laust um tillögu stjórnar. Enginn kaus að taka til máls og bar fundarstjóri tillöguna umræðulaust undir fundinn. Tillagan var samþykkt samhljóða.

3. Ársreikningur félagsins fyrir liðið starfsár lagður fram til staðfestingar

Fundarstjóri bar ársreikning félagsins undir atkvæði fundarmanna og var hann samþykktur samhljóða.

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

Fundarstjóri gerði grein fyrir svohljóðandi tillögu stjórnar um arðgreiðslustefnu og/eða endurkaup eigin hluta:

„Fjarskipti hf. stefna að því að greiða hluthöfum árlega arð og/eða framkvæma endurkaup eigin hluta sem nemur 30-60% af hagnaði eftir skatta í samræmi við gildandi lög og reglur hverju sinni.

Við mótun tillagna um arðgreiðslu og/eða kaup á eigin hlutum skal stjórn taka tillit til:

- *markmiða fjárstýringarstefnu félagsins*
- *markaðsaðstæðna*

KÞ RÞ

- *fjárfestingarþarfar félagsins."*

Fundarstjóri opnaði mælendaskrá en enginn kvað sér hljóðs. Tillagan var þá borin undir atkvæði fundarmanna og hún samþykkt samhljóða.

5. Tillaga um starfskjarastefnu félagsins

Fundarstjóri gerði grein fyrir tillögu stjórnar um að aðalfundur samþykki óbreytta starfskjarastefnu frá síðasta aðalfundi.

Fundarstjóri gaf orðið laust en enginn kaus að taka til máls. Tillagan borin undir atkvæði fundarmanna og samþykkt samhljóða.

6. Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna fyrir árið 2016

Fundarstjóri gerði grein fyrir svohljóðandi tillögu stjórnar um þóknun til stjórnarmanna:

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

a) Stjórnarformaður fái kr. 500.000 á mánuði.
b) Aðrir stjórnarmenn fái kr. 250.000 á mánuði.
c) Varastjórnarmenn og kosnir meðlimir tilnefningarnefndar fái kr. 100.000 fyrir hvern setinn fund.
d) Formenn undirnefnda fái kr. 100.000 á mánuði.
e) Aðrir nefndarmenn undirnefnda fái kr. 50.000 á mánuði.

Greiðslur til endurskoðenda skulu vera samkvæmt reikningi."

Fundarstjóri gaf orðið laust en enginn óskaði eftir að taka til máls. Tillagan var þá borin undir atkvæði fundarmanna og samþykkt samhljóða.

7. Kosning stjórnar félagsins

Fundarstjóri gerði grein fyrir því að sjálfkjörið væri í stjórn félagsins og óskaði hann stjórnarmönnum til hamingju með áframhaldandi setu í stjórn félagsins.

Stjórn félagsins skipa því Anna Guðný Aradóttir, Heiðar Guðjónsson, Hildur Dungal, Hjörleifur Pálsson og Vilmundur Jósefsson. Varamenn eru Agla Elísabet Hendriksdóttir og Yngvi Halldórsson.

8. Kosning tveggja fulltrúa í tilnefningarnefnd félagsins í samræmi við starfsreglur stjórnar og starfsreglur tilnefningarnefndar

Fundarstjóri gerði grein fyrir því að sjálfkjörið væri í tilnefningarnefnd félagsins. Auglýst var eftir framboðum og bárust tvö framboð frá þeim Ásdísi Jónsdóttur og Ragnheiði S. Dagsdóttur.

9. Kosning endurskoðanda félagsins

Fundarstjóri gerði grein fyrir því að stjórn félagsins legði til við aðalfund að Deloitte ehf. verði endurskoðunarfélag Fjarskipta hf.

Fundarstjóri gaf orðið laust en enginn kaus að taka til máls. Tillagan var borin undir atkvæði fundarmanna og samþykkt samhljóða.

10. Tillögur um breytingar á samþykktum félagsins:

Fundarstjóri gerði grein fyrir að fyrir fundinum lægju þrjár tillögur um breytingar á samþykktum félagsins.

RÞ

a. Tillaga um lækkun hlutafjár til jöfnunar eigin hluta, sem breytir 4. gr. samþykktanna

Fundarstjóri kynnti svohljóðandi tillögu stjórnar:

„Stjórn Fjarskipta hf., kt. 470905-1740, leggur til við aðalfund félagsins sem haldinn er þann 17. mars 2016 að hlutafé félagsins verði lækkað um kr. 90.951.640 að nafnverði, eða sem nemur 9.095.164 hlutum, m.a. á grundvelli VIII. kafla laga nr. 2/1995 um hlutafélög, til jöfnunar eigin hluta. Verði tillagan samþykkt þá lækkar nafnverð hlutafjár félagsins úr kr. 3.361.388.890 í kr. 3.270.437.250 sem skiptist í 327.043.725 hluti. Lækkunin tekur einvörðungu til eigin hluta félagsins sem það hefur eignast með kaupum á markaði undanfarin misseri í samræmi við samþykktar endurkaupaáætlanir stjórnar sem aðalfundir 2014 og 2015 veittu heimild fyrir. Miðast lækkunin við stöðu eigin hluta við lok árs 2015. Nafnverð hlutafjár samkvæmt 4. gr. samþykkta félagsins tekur breytingum í samræmi við ofangreinda tillögu um niðurfærslu hlutafjár ef hún verður samþykkt."

Fundarstjóri gaf orðið laust en enginn kaus að taka til máls. Tillagan var borin undir atkvæði fundarmanna og samþykkt samhljóða með þeim aukna meirihluta sem tilskilinn er.

b. Tillaga um lækkun hlutafjár, með greiðslu til hluthafa, sem breytir einnig 4. gr. samþykktanna

Fundarstjóri kynnti svohljóðandi tillögu stjórnar:

„Stjórn Fjarskipta hf., kt. 470905-1740, leggur til við aðalfund félagsins sem haldinn er þann 17. mars 2016 að hlutafé félagsins verði á grundvelli 2. tl. 2. mgr. 51. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög, lækkað með greiðslu af eigin fé til hluthafa þess, að fjárhæð kr. 2.500.000.000. Lækkunin verði að nafnverði kr. 545.256.270 eða sem nemur 54.525.627 hlutum. Lækkunarfjárhæð sem er umfram nafnverð, eða kr. 1.954.743.730 mun verða færð til lækkunar á yfirverðsreikningi. Lækkunin fer að öðru leyti fram í samræmi við reglur VII. kafla sömu laga. Greiðsla til hluthafa, ef tillagan verður samþykkt, mun fara fram í kjölfar þess að öllum lagalegum skilyrðum hefur verið fullnægt. Með fyrirvara um að lagalegum skilyrðum verði fullnægt verður lækkunin greidd hlutfallslega til hluthafa félagsins miðað við skrá virkra (útistandandi) hluta við lok dags. 20. apríl 2016.

Verði tillagan samþykkt, og að teknu tilliti til þess að tillaga um lækkun hlutafjár til jöfnunar eigin hluta hafi áður verið samþykkt, þá lækkar nafnverð hlutafjár félagsins í heild úr kr. 3.270.437.250 í kr. 2.725.180.980 sem skiptist í 272.518.098 hluti. Nafnverð hlutafjár samkvæmt 4. gr. samþykkta félagsins tekur breytingum í samræmi við þessar tillögur um niðurfærslu hlutafjár.

Fyrir fundinum liggur yfirlýsing stjórnar um að eftir fyrirhugaða hlutafjárlækkun eigi félagið fyrir skuldbindingum sínum og að skuldir séu lækkuninni ekki fyrirstaða. Endurskoðandi félagsins hefur staðfest þá yfirlýsingu á grundvelli fyrirliggjandi ársreiknings. Þá byggir mat endurskoðanda og stjórnar einnig á upplýsingum úr rekstraráætlunum félagsins fyrir árið 2016. Þá liggur einnig fyrir það mat helsta lánardrottins félagsins að hann telji hag sinn ekki skerðast við lækkun hlutafjár.

Verði tillagan samþykkt ætlar stjórn félagsins að sækja um undanþágu frá innköllunarskyldu, sbr. heimild í 2. mgr. 53. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög, en lækkunin verður í kjölfarið framkvæmd að öllum öðrum lagalegum skilyrðum uppfylltum."

Fundarstjóri gaf orðið laust um tillöguna en enginn kaus að taka til máls. Tillagan var borin undir atkvæði fundarmanna og samþykkt samhljóða með þeim aukna meirihluta sem tilskilinn er.

c. Tillaga um að heimila félaginu kaup á eigin hlutum, sem verður nýr viðauki við samþykktirnar

Fundarstjóri kynnti svohljóðandi tillögu stjórnar:

KA RÞ

„Félaginu er heimilt, í samræmi við 55. gr. hlutafélagalaga nr. 2/1995, að kaupa allt að 10% af eigin hlutum í þeim tilgangi að koma á viðskiptavakt með hluti í félaginu og/eða til að setja upp formlega endurkaupaáætlun skv. 116. gr. laga um verðbréfaviðskipti eða á grundvelli 1. tölul. 3. mgr. 115. gr. og 2. mgr. 119. gr. laga um verðbréfaviðskipti og reglugerða sem settar eru á grundvelli 118. og 131. gr. sömu laga. Heimild þessi gildir í 18 mánuði frá samþykkt hennar."

Fundarstjóri gerði grein fyrir því að ef tillagan yrði samþykkt yrði hennar getið í sérstökum viðauka við samþykktir félagsins, sbr. 30. gr. samþykkta félagsins. Fundarstjóri gaf þá orðið laust en enginn kaus að tjá sig. Tillagan var borin undir atkvæði fundarmanna og samþykkt samhljóða með þeim aukna meirihluta sem tilskilinn er.

11. Önnur mál löglega upp borin

Fundarstjóri upplýsti að engin önnur mál væru á dagskrá fundarins og engar löglegar tillögur verið bornar upp. Gaf hann því næst orðið laust.

Enginn óskaði eftir að taka til máls undir dagskrárliðnum önnur mál og var dagskrá fundarins því tæmd.

Fundarstjóri þakkaði fundarmönnum fyrir góðan fund og gerði að tillögu sinni að fundarstjóra og fundarritara yrði falið að ganga frá fundargerð. Var tillagan samþykkt samhljóða.

Heiðar þakkaði fundarmönnum að lokum fyrir góðan fund og bað fundarmenn um að klappa fyrir starfsfólki Vodafone sem hafi staðið sig frábærlega.

Fleira gerðist ekki og var fundi slitið kl. 16.50.

Framangreint staðfestist hér með.

Kristinn Hallgrímsson hrl., fundarstjóri

Ragnheiður Þorkelsdóttir hdl., fundarritari