Stjórn Fjarskipta hf.
Bt. Heiðars Guðjónssonar
Formaður stjórnar Fjarskipta hf.

Með vísan til 14. gr. í samþykktum Fjarskipta hf., sbr. auglýsingu stjórnar á aðalfundi félagsins sem birt var 25. febrúar 2015, óskar Gildi-lífeyrissjóður, sem hluthafi í félaginu, eftir því að stjórn félagsins setji eftirfarandi tillögur sjóðsins á dagskrá aðalfundar félagsins sem haldinn verður 19. mars 2015.

Fyrri tillaga Gildis-lífeyrissjóðs er svohljóðandi:

Við ákvæði 2. málsliðar 30. gr. í samþykktum félagsins bætast eftirfarandi orð:

„...og skal slíkrar heimildar þá getið í sérstökum viðauka við samþykktir þessar og skal viðaukinn vera hluti af samþykktunum þann tíma sem heimildin er í gildi."

Ákvæði 30. gr. í samþykktum hljóði því svo að lokinni breytingu:

> „Félaginu er heimilt að kaupa eigin hluti að því marki sem lög leyfa, sbr. 55.-62. gr. VIII kafla hlutafélagalaga nr. 2/1995. Í tilviki 55. gr. hlutafélagalaga þarf samþykki hluthafafundar að liggja fyrir áður en keypt er og skal slíkrar heimildar þá getið í sérstökum viðauka við samþykktir þessar og skal viðaukinn vera hluti af samþykktunum þann tíma sem heimildin er í gildi.
>
> Félagið má ekki veita lán út á hluti sína, nema lög heimili það sérstaklega.
>
> Óheimilt er að neyta atkvæðisréttar fyrir þá hluti sem félagið á sjálft. "

Greinargerð vegna tillögu:

Í framangreindri tillögu felst sú regla að veiti hluthafafundur stjórn heimild til kaupa á eigin hlutum, þá verði slíkrar heimildar sérstaklega getið í samþykktum. Tillagan er gerð til að bæta gegnsæi samþykkta varðandi útgefið hlutafé - og heimildir til að hafa áhrif á útistandandi hlutafé félagsins. Tilgreining samþykkta á veittri heimild hluthafafundar til stjórnar til kaupa á eigin hlutum er mikilvæg fyrir hluthafa og aðra fjárfesta, s.s. vegna upplýsinga um umfang slíkra heimilda, tilgang þeirra og verðlagningu.

Þá hafa kaup á eigin hlutum áhrif á atkvæðavægi eignarhluta m.t.t. útgefins hlutafjár annars vegar og útistandandi hlutafjár hins vegar – sem og e.t.v. verðmæti hluta, s.s. ef kaup eru hluti af endurkaupaáætlun.

Skýr tilgreining og afmörkun á heimildum stjórnar til kaupa á eigin hlutum í samþykktum auðveldar hluthöfum og öðrum fjárfestum að gera sér grein fyrir heimildum stjórnar til að hafa áhrif á útistandandi hlutafé.

Gildi - lífeyrissjóður • Guðrúnartúni 1 • 105 Reykjavík • gildi@gildi.is • www.gildi.is
Kt. 561195 2779 • Sími 515 4700 • Fax 515 4701

Seinni tillaga Gildis-lífeyrissjóðs er breytingartillaga á 7. tillögu stjórnar sem lögð hefur verið fram fyrir aðalfund 2015 - um að heimila félaginu kaup á eigin hlutum. Breytingartillagan er svohljóðandi:

Eftirfarandi orð í tillögu stjórnar falli brott:

„...á gengi sem sé ekki hærra en nemur verði síðustu óháðu viðskipta eða hæsta fyrirliggjandi óháða kauptilboði í þeim viðskiptakerfum þar sem viðskipti með hlutina fara fram, hvort sem er hærra. Slík kaup eru þó heimil ef þau eru gerð af viðskiptavaka..."

Í stað þeirra komi orðin:

„...í þeim tilgangi að koma á viðskiptavakt með hluti í félaginu og/eða til að setja upp formlega endurkaupaáætlun..."

Tillagan hljóði því svo að lokinni breytingu:

> „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."

Greinargerð vegna breytingartillögu:

Í tillögunni felst að heimild til kaupa á eigin hlutum verði ekki almenn, heldur verði hún afmörkuð við að kaupin verði liður í viðskiptavakt með bréf félagsins og/eða formlegri endurkaupaáætlun. Ítarlegar reglur gilda um upplýsingaskyldu og framkvæmd slíkra viðskipta með eigin hluti félagsins sbr. tilvitnuð ákvæði laga um verðbréfaviðskipti, sem tryggja gegnsæi slíkra viðskipta með eigin hluti.

Skilyrði um tilgreiningu á verði vegna kaupa á eigin hlutum eru óþörf ef kaupin eru í samræmi við tilvitnuð lagaákvæði og því er gerð tillaga um að skilyrði um verðlagningu falli brott.

Við fyrri tillögu Gildis-lífeyrissjóðs eru jafnframt rakin sjónarmið að baki nauðsyn þess að heimildir stjórnar til kaupa á eigin hlutum séu skýrar og afmarkaðar m.t.t. umfangs þeirra, tilgangs og verðlagningar. Tillaga Gildis-lífeyrissjóðs er því lögð fram til að skýra betur og afmarka umboð stjórnar vegna heimilda hennar til kaupa á eigin hlutum.

Reykjavík 5. mars 2015

F.h. Gildis-lífeyrissjóðs

Árni Guðmundsson

Árni Guðmundsson framkvæmdastjóri