Aðalfundur í Fjarskiptum hf. 11. apríl 2013

Fimmtudaginn 11. apríl 2012, kl. 16.00 síðdegis er haldinn aðalfundur hjá Fjarskiptum hf. að Suðurlandsbraut 2, Hilton Reykjavík Nordica hótel.

Þór Hauksson, stjórnarformaður, setti fundinn og gerði tillögu um Kristinn Hallgrímsson hrl. sem fundarstjóra. Tillagan var samþykkt.

Fundarstjóri tók við stjórn fundarins og þakkaði traustið.

Fundarstjóri gerði tillögu um Valgerði B. Eggertsdóttur hdl. sem fundarritara. Tillagan var samþykkt.

Fundarstjóri lýsti því 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 þremur vikum síðan. Hlutaskrá félagsins liggur fyrir fundinum og samkvæmt henni er mætt fyrir 42 hluthafa sem hafa að baki sér 67% hlutafjár. Segir fundarstjóri það vera góða mætinu með hliðsjón af því hve hluthöfum félagsins hefði fjölgað mikið í tenglsum við skráningu hluta þess í kauphöll. Hluthafar gerðu ekki athugasemd við boðun fundarins eða lögmæti hans. Fundarstjóri úrskurðaði að fundurinn væri lögmætur.

Að því búnu er gengið til dagskrár

1. **Skýrsla stjórnar**

Þór Hauksson, stjórnarformaður, fór yfir skýrslu stjórnar. Gerði hann grein fyrir starfsemi félagsins á liðnu starfsári. Kom meðal annars fram að miklar breytingar hefðu átt sér stað hjá félaginu árið 2012. Í desember á síðasta ári voru hlutir félagsins skráðir í kauphöll og var það endapunkturinn á krefjandi en farsælu skráningarferli. Samhliða skráningunni seldi Framtakssjóður Íslands 60% hlut sinn í félaginu. Af þeim sökum tífaldaðist hluthafafjöldi félagsins í aðdraganda skráningar og er eignarhald mjög dreift í dag.

Stjórnarformaður fór því næst í stuttu máli yfir sögu Framtakssjóðs Íslands en hann eignaðist stóran hlut í félaginu í ágúst 2010. Á þeim tíma voru efnahagsaðstæður mjög erfiðar. Sagði stjórnarformaður því næst frá því að félagið hefði nýtt tímann vel síðust ár. Hagrætt hafi verið verulega í rekstri félagsins, endurfjármögnun væri lokið, og skuldir farið verulega lækkandi.

Fimmtán formlegir stjórnarfundir voru haldnir á árinu 2012. Vegna breytts eignarhalds á félaginu hyggst stjórnarformaður ekki gefa kost á sér til áframhaldandi stjórnarsetu. Það sama á við um Kristinn Pálmason sem hefur verið virkur í varastjórn félagsins.

Að því búnu lauk stjórnarformaður máli sínu.

Fundarstjóri þakkaði formanni stjórnar fyrir ræðu sína.

2. **Skýrsla forstjóra og kynning ársreiknings**

Fundarstjóri gerði tillögu um að áður en mælendaskrá yrði opnuð um skýrslu stjórnar yrði forstjóra gefið færi á að fara yfir rekstur félagsins og skýra ársreikning, áður en til umræðna kæmi. Ómar Svavarsson, forstjóri félagsins, tók til máls og sagði félagið hafa sett sér það markmið árið 2009 að hafa ánægðustu viðskiptavini landsins. Sagði hann margt hafa verið gert til að ná því markmiði. Meðal

VBC FÞ

annars hafi þjónustu félagsins við viðskiptavini félagsins verið gjörbylt. Niðurstaðan er sú að ánægja viðskiptavini er meiri en lengi hefur verið. Sagði forstjóri félagið búa við gríðarlega harða samkeppni á markaðnum en sjö fyrirtæki selja alhliða fjarskiptaþjónustu.

Eðli málsins samkvæmt hafa viðskipti verið að koma og fara en þó hafi félaginu tekist að sækja sér stóra nýja viðskiptavini sem og halda þeim góðum sem fyrir eru. Margt spennandi er framundan hjá félaginu að mati forstjórans. Nefnir hann m.a. að stjórnarráðið hyggist nú bjóða út fjarskiptaþjónustu sína.

Þessu næst fór Ómar yfir ársreikning ársins 2012.

Árið 2012 jókst framlegð um 13%. Þá má jafnframt sjá í reikningnum að vöxtur er í flestum tekjuþáttum félagsins og er framlegðin nú komin í 42,6%.

Þegar litið er til hlutfallslegrar tekjusamsetningar má sjá að 43% af tekjum félagsins koma af farsímaþjónustuna, gagnaflutningar eru næst stærsti tekjuþátturinn eða 20%, fastlínan gefur 13%, sjónvarp 7% og aðrar tekjur eru 17%. Til útskýringar segir forstjóri að lúkningartekjur séu að lækka milli ára í samræmi við ákvörðun Póst- og fjarskiptastofnunar, og af þeim sökum er í raun aukning í farsímatekjum ef tillit er tekið til þeirrar lækkunar.

Ómar nefnir til sögunnar dótturfélag Fjarskipta hf. í Færeyjum. 32 starfsmenn eru hjá því félagi en nokkrar skipulagsbreytingar hafi orðið þar á undanförnu ári. Nýr stjórnandi hafi komið þar að og má sjá töluverðan viðsnúning í rekstri félagsins í kjölfar þeirra breytinga. Þannig hafi EBITDA farið úr 10,6% í 18,8% milli ára.

Ómar segir sjóðsstöðu félagsins mjög sterka. Sjóðstreymi hefur hækkað tölvuert milli ára eða um 34%. Samningar við birgja skipta miklu máli fyrir félagið en mjög góðir samningar náðust í desember á síðasta ári með hjálp Vodafone Global. Fjárfestingar námu 9,5% af veltu á síðasta ári en alþjóðleg viðmið eru 8-12%. Á heildina litið er efnahagur félagsins í góðu jafnvægi. Sagði Ómar að álagspróf hafi verið gerð á viðskiptavild félagsins og hafi hún staðist þau öll.

Mikill viðsnúningur hefur orðið á skuldastöðu félagsins. Fjárhagslegur styrkur félagsins er orðinn mun meiri sem sést best á því að eiginfjárhlutfall var í lok árs 2012 41,7%. Langtímalán félagsins eru nú að mestu á breytilegum óverðtryggðum vöxtum í ISK.

Endurfjármögnun félagsins lauk á þriðja ársfjórðungi 2012. Segir Ómar um að ræða trausta langtímafjármögnun fyrir félagið. Á árinu 2012 lækkuðu vaxtaberandi skuldir félagsins um 2,3 milljarða króna.

Ómar upplýsti að í lok síðasta ár hefði félagið gert 5 ára samning við kínverska félagið Huawei. Um nokkuð óvenjulegt samkomulag sé að ræða en í því felst að Huawai muni tryggja félaginu bestu fáanlegu tækni hverju sinni. Getur þetta samkomulag skipt sköpum í því þráðlausa samfélagi sem fer vaxandi á næstu árum.

Aðrir samningar sem félagið hefur gert nýlega er við Farice en nýr samningur til þriggja ára hefur verið undirritaður. Það liggur einnig fyrir að erlent félag, Emerald, hefur áhuga á að leggja nýjan streng og hefur Vodafone undirritað skuldbindandi samkomulag um að vinna að því með þeim. Vodafone UK hefur undirritað sambærilegt samkomulag sem enn eykur líkurnar á því að umrædd

FÞ
VBM

uppbygging gangi eftir. Er um að ræða sæstreng frá Bandaríkjunum tl Evrópu sem kæmi á land í Grindavík.

Ómar upplýsti fundarmenn jafnframt um 4G uppboðið sem lauk á síðasta ári og fengu fjögur félag úthlutað tíðni, þ.e. Vodafone, Síminn, Nova og 365.

Sagði Ómar stóran 15 ára samning við RÚV einnig vera góðar fréttir fyrir félagið. Er verðmæti samningsins metið á um 3,5-4 milljarða. Sagði Ómar um mjög spennandi verkefni er að ræða sem felur meðal annars í sér að sjónvarpsstoð félagsins mun styrkjast verulega.

Í byrjun janúar síðastliðinn voru lúkningargjöld farsímafélaganna samræmd í takt við ákvörðun Póst- og fjarskiptastofnunar. Er samræmingunni ætlað að jafna samkeppnisstöðu félaganna. Taldi hann áhugavert að sjá hvaða árhrif breytingin hefur á rekstur félagsins.

Fundarstjóri tók því næst til máls og þakkaði Ómari fyrir sína skýrslu og yfirferð yfir ársreikning félagsins.

3. Tillaga um staðfestingu ársreiknings fyrir síðastliðið reikningsár.

Fundarstjóri gaf orðið laust um bæði skýrslu stjórnar og ársreikning félagsins. Enginn kaus að taka til máls og var ársreikningur félagsins borinn umræðulaust undir atkvæði fundarmanna. Ársreikningurinn var samþykktur samhljóða.

4. Tillaga um greiðslu arðs vegna reikningsársins 2012

Fundarstjóri kynnti fundarmönnum fyrirliggjandi tillögu stjórnar um ráðstöfun hagnaðar félagsins:

„Stjórn leggur til við aðalfund að ekki verði greiddur út arður til hluthafa vegna rekstrarársins 2012."

Fundarstjóri gaf orðið laust um tillögu stjórnar. Enginn kaus að taka til máls. Fundarstjóri bar tillöguna undir atkvæði fundarmanna. Tillagan var samþykkt samhljóða.

5. Tillaga um breytingar á samþykktum félagsins

Fundarstjóri sagði breytingartillögurnar á samþykktum félagsins af þrennum toga. Í fyrsta lagi væri um að ræða breytingu sem rekja mætti til nauðasamnings Teymis. Í öðru lagi hvernig boðun funda skuli háttað í samræmi við hlutafélagalög með hliðsjón af því að hlutir félagsins eru nú skráðir í kauphöll og í þriðja lagi væri tillaga um nýtt ákvæði um kynjahlutföll í stjórn félagsins vegna kröfu hlutafélagalaga þar um.

Vék fundarstjóri því næst að fyrirliggjandi tillögum.

Stjórn leggur til við aðalfund að núverandi 3. mgr. 4. gr. samþykktanna falli niður en í hennar stað komi eftirfarandi málsgrein:

„Stjórn félagsins er veitt heimild til þess að auka hlutfé þess um allt að kr. 8.802.000 að nafnverði, eða um allt að 880.200 hluti, til að gera félaginu kleift að standa við skuldbindingu félagsins um uppgjör gagnvart hugsanlegum óframkomnum kröfum vegna nauðasamnings Teymis hf. sem staðfestur var af Héraðsdómi Reykjavíkur 23. júní 2009. Fjarskipti hf. bera 65,82% þeirrar

skuldbindingar á móti Advania hf. sem ber 34,18% hennar í samræmi við skiptingaráætlun Teymis hf. frá 9. nóvember 2010, en Fjarskipti hf. og Advania hf. eru lögaðilar sem tekið hafa yfir að fullu réttindi og skyldur Teymis hf. Heimild þessari skal einvörðungu beitt til þess að gera upp 65,82% krafna lánardrottna Teymis hf. samkvæmt hinum staðfesta nauðasamningi, ef lögmæt skilyrði krafna eru fyrir hendi. Heimild þessi skal standa til 31. maí 2014. Hluthafar falla frá forkaupsrétti að hækkunarheimildinni."

Jafnframt leggur stjórn félagsins til að núverandi 13. og 14. greinar samþykktanna verði breytt í þá veru, að hluthafafundi félagsins verði boðaðir með þriggja vikna fyrirvara í samræmi við ákvæði gr. 88 a. í lögum um hlutafélög nr. 2/1995.

Greinarnar orðast svo gangi tillagan eftir:

„13. gr.

Til hluthafafundar skal boða með tilkynningu til hvers hluthafa eða með auglýsingu í dagblaði með þriggja vikna fyrirvara. Aðalfundir skulu boðaðir með sama hætti og aðrir hluthafafundir.

14. gr.

Þegar boðað er til hluthafafundar skal dagskrá, tillögur, svo og ársreikningur (í móðurfélagi einnig samstæðureikningur), skýrsla stjórnar, starfskjarastefna og skýrsla endurskoðenda sé um aðalfund að ræða, lögð fram hluthöfum til sýnis á skrifstofu félagsins og samtímis send sérhverjum skráðum hluthafa sem þess óskar. Óski hluthafi eftir að koma máli eða tillögu á dagskrá hluthafafundar skal slík beiðni koma fram ekki síðar en tveimur vikum fyrir fundinn. Stjórn skal kynna breytta dagskrá af þessu tilefni strax og tilefni gefst til. Mál, sem ekki hafa verið greind í dagskrá hluthafafundar, er ekki unnt að taka til endanlegrar úrlausnar á fundinum nema með samþykki allra hluthafa félagsins en gera má ályktun til leiðbeiningar fyrir félagsstjórn. Löglega fram bornar viðauka- og breytingartillögur má bera upp á fundinum sjálfum."

Að lokum leggur stjórnin til að bætt verði við nýjum 4. og 5. mgr. við 17. gr. samþykktanna og greinarnar verði svo hljóðandi:

„Tryggt skal við stjórnarkjör, hvort sem er í aðal- og/eða varastjórn, að hlutfall hvors kyns sé ekki lægra en 40%. Náist ekki viðhlítandi niðurstaða um kynjahlutföll við stjórnarkjör, hvort sem er í aðal- eða varastjórn, þá er stjórnarkjörið ógilt. Þar til lögmæt kosning hefur farið fram með viðhlítandi kynjahlutfallsniðurstöðu þá situr áfram eldri aðal- og/eða varastjórn, eftir því sem við á. Endurtaka skal stjórnarkjör, að því marki sem nauðsynlegt er, á sama hluthafafundi, þegar upplýsingar um ófullnægjandi niðurstöður stjórnarkjörs liggja fyrir. Áður en stjórnarkjörið er endurtekið, að því marki sem nauðsynlegt er, þá skal gert fundarhlé og heimilt að tilnefna fleiri frambjóðendur til stjórnar af því kyni sem hallar á við fyrri kosninguna. Við endurtekið stjórnarakjör skulu þeir tveir einstaklingar af hvoru kyni sem flest atkvæði fá í stjórnarkjöri til aðalstjórnar teljast réttkjörnir og einnig sá er næstu þeim kemur að atkvæðamagni, ef nauðsynlegt var að endurtaka kjör til aðalstjórnar. Sama fyrirkomulag skal haft við kjör varastjórnar, ef hún er undir við endurtekið stjórnarkjör, nema hvað einn einstaklingur af hvoru kyni sem flest atkvæði fá í stjórnarkjöri til varastjórnar teljast réttkjörnir.

Í tilkynningu til hlutafélagaskrár þar sem niðurstaða stjórnarkjörs er tilkynnt skal sundurliða upplýsingar um hlutfall kynjanna í stjórn. Í sömu tilkynningu skulu jafnframt koma fram upplýsingar í

sömu veru um hlutföll kynjanna meðal starfsmanna og stjórnenda félagsins, en stjórn skal sérstaklega gæta að kynjahlutföllum við ráðningu framkvæmdastjóra."

Bar fundarstjóri tillögurnar upp í sameiningu og voru þær samþykktar samhljóða og með þeim aukna meirihluta sem krafist er í samþykktum félagsins.

6. **Kosning stjórnar**

Fundarstjóri tók til máls og sagði að fleiri hefðu gefið kost á sér í aðalstjórn félagsins en gert er ráð fyrir og yrði því gengið til kosninga, en sjálfkjörið væri í varastjórn. Í framboði til aðalstjórnar eru, í stafrófsröð:

Anna Guðný Aradóttir
Erna Eiríksdóttir
Heiðar Már Guðjónsson
Hildur Dungal
Hjörleifur Pálsson
Vilmundur Jósefsson

Í framboði til varastjórnar eru:
Agla Hendriksdóttir
Erlendur Steinn Guðnason

Fundarstjóri bauð frambjóðendum til aðalstjórnar að kynna sig og eftir atvikum segja nokkur orð um sjálfa sig. Allir frambjóðendur kynntu sig. Heiðar Már Guðjónsson bað auk þess um orðið. Sagði Heiðar mikilvægt að stjórnarmenn hefðu skýra sýn á framtíð félagsins og að þeir væru tilbúnir að vinna fyrir alla hluthafa félagsins. Taldi Heiðar að næstu ár skipti miklu máli fyrir framtíð félagsins og hvatti að lokum fundarmenn að vanda val sitt í kosningunni.

Tók fundarstjóri því næst til máls og útskýrði fyrirkomulag stjórnarkjörsins fyrir fundarmönnum. Var því næst gengið til skriflegrar kosningar og hlé gert á fundinum meðan talið var.

Eftir 30 mínútna hlé var aðalfundi haldið áfram og lýsti fundarstjóri stjórnarkjöri. Var niðurstaða þess eftirfarandi:

Hjörleifur Pálsson 160.452.733 atkvæði
Hildur Dungal 153.140.820 atkvæði
Anna Guðný Aradóttir 118.658.038 atkvæði
Heiðar Már Guðjónsson 109.207.409 atkvæði
Erna Eiríksdóttir 100.738.222 atkvæði
Vilmundur 85.677.228 atkvæði

Eru Hjörleifur, Hildur, Anna, Heiðar og Erna því rétt kjörin í aðalstjórn félagsins. Í varstjórn félagsins eru sjálfkjörin Agla og Erlendur.

KA
VBM

7. **Tillaga um kjör endurskoðunarfirma**

Fundarstjóri bar upp tillögu stjórnar um að KPMG ehf. yrði endurskoðunarfirma félagsins. Var tillagan samþykkt samhljóða.

8. **Tillaga um þóknun til stjórnarmanna, varastjórna og undirnefna stjórnar**

Fundarstjóri bar upp tillögu um að stjórnarmenn fái greiddar kr. 200.000 á mánuði fyrir störf sín en stjórnarformaður tvöfalda þá fjárhæð. Þá skuli varastjórnarmenn fá greiddar kr. 75.000 fyrir hvern setinn stjórnarfund. Nefndarmenn í undirnefndum stjórnar skulu fá kr. 75.000 fyrir hvern setinn fund og formenn undirnefnda tvöfalda þá fjárhæð fyrir hvern fund.

Gaf fundarstjóri orðið laust en enginn fundarmanna kaus að taka til máls. Bar hann því næst tillöguna undir atkvæði og var hún samþykkt samhljóða.

9. **Tillaga um starfskjarastefnu**

Fundarstjóri vék því næst að tillögu um starfskjarastefnu félagsins en hún var lögð fram efnislega óbreytt, þótt orðalagsbreytingar hafi verið gerðar á stöku stað. Gaf fundarstjóri orðið laust en enginn fundarmanna kaus að taka til máls. Bar hann því næst starfskjarastefnuna undir atkvæði og var hún samþykkt samhljóða.

10. **Tillaga til kaupa á eigin hlutum.**

Fundarstjóri kynnti fyrir fundarmönnum tillögu stjórnar:

„Stjórn leggur til við aðalfund að félaginu verði heimilt, í samræmi við 55. gr. hlutafélagalaga nr. 2/1995, að kaupa allt að 10% af eigin hlutafé á gengi sem sé ekki hærra en 10% yfir og ekki lægra en 10% undir skráðu meðalgengi hlutabréfa félagsins tveimur vikum á undan kaupunum. Heimild þessi skal gilda í átján mánuði frá samþykkt hennar."

Fundarstjóri upplýsti að félagið hefði engin sérstök áform um að kaupa eigið hlutfé en teldi þó æskilegt að hafa slíka heimild. Gaf fundarstjóri orðið laust um framkomna tillögu en enginn fundarmanna kaus að taka til máls. Bar hann því næst tillöguna undir atkvæði og var hún samþykkt samhljóða.

11. **Önnur mál**

Fundarstjóri upplýsti að engin formleg önnur mál væru á dagskrá fundarins, sem fundurinn gæti fjallað um með bindandi hætti. Hins vegar gaf hann orðið laust undir þessum lið.

Óskaði forstjóri félagsins, Ómar, eftir að fá að taka til máls.

Byrjaði Ómar á því að þakka fráfarandi stjórn fyrir frábært starf. Sagði hann stjórnina hafa staðið þétt að baki framkvæmdarstjórn félagsins. Þakkaði hann sérstaklega fráfarandi stjórnarformanni, Þór Haukssyni, fyrir sín störf. Sagði hann Þór hafa verið mikinn og dyggan stuðningsmann félagsins og hvatt þau áfram. Á sama tíma hefði hann jafnframt gert til framkvæmdastjórnarinnar ríkar kröfur sem skipti ekki síður máli. Lauk Ómar máli sínu með að þakka Þór enn og aftur fyrir vel unnin störf og hvatti fundarmenn til að gefa honum gott lófaklapp.

Þessu næst bað Þór Hauksson, fráfarandi stjórnarformaður, um orðið. Þakkaði hann Ómari hlý orð í sinn garð. Vildi hann einnig þakka Vilmundi Jósefssyni, fráfarandi stjórnarmanni, sérstaklega fyrir hans störf. Sleit Þór fundinum formlega í kjölfarið, en áður hafði fundarstjóri þakkað fundarmönnum fyrir góðan fund og gert að tillögu sinni að fundarstjóra og fundarritara yrði falið að ganga frá fundargerð, sem var samþykkt.

Fleira gerðist ekki og var fundi slitið kl. 17.50.

Framangreint staðfestist hér með.

Kristinn Hallgrímsson hrl.

Valgerður B. Eggertsdóttir hdl.