

**Aðalfundur í Sýn hf.**  
**22. mars 2019**

Föstudaginn 22. mars 2019 kl. 10.00 árdegis er haldinn aðalfundur hjá Sýn hf. í höfuðstöðvum félagsins að Suðurlandsbraut 8, Reykjavík.

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

Fundarstjóri tók við stjórn fundarins.

Fundarstjóri gerði tillögu um Ragnheiði Þorkelsdóttur, lögmann, 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 Kauphöll og dagblöðum, fyrsta auglýsing í Kauphöll var 28. febrúar 2019 og fyrsta auglýsing í dagblöðum hinn 1. mars 2019. Hlutaskrá félagsins liggur fyrir fundinum og samkvæmt henni er mætt fyrir 24 hluthafa af 225 sem hafa að baki sér 54,5% 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**

Fundarstjóri gaf Heiðari Guðjónssyni, formanni stjórnar, orðið.

Heiðar kvað rekstur síðasta árs hafa verið þungan og hlutabréfaverðið endurspegla það. Á fyrri hluta ársins hafi það einkum verið kostnaður við sameiningu sem jók kostnað hjá fyrirtækinu, en á seinni hluta ársins erfiðleikar í þjónustu, aukinn sölukostnaður og missir á viðskiptavinum. Leiddi þetta til þess að afkoma félagsins versnaði. Taldi Heiðar of seint hafa verið brugðist við þessari undirliggjandi þróun. Stjórn félagsins hafi í raun ekki verið upplýst um stöðuna fyrr en við nóvember uppgjör og í kjölfarið hafi hún aukið aðkomu að rekstri félagsins. Voru haldnir auka stjórnarfundir í desember og janúar sökum þessa. Eftir að forstjóri félagsins ákvað að segja starfi sínu lausu frá 1. júní 2019 ákvað stjórn að Heiðar hefði meiri aðkomu að rekstri félagsins. Stjórn lítur svo á að hluthafar styðji þær aðgerðir að stjórnarformaður komi meira inn í rekstur félagsins á þessum tímapunkti þar sem engin ný framboð eða nýjar tillögur frá hluthöfum liggi fyrir á aðalfundi þessum. Stjórn vinnur að ráðningu nýs forstjóra og vonast til þess að geta tilkynnt um nýjan forstjóra innan örfárra vikna.

Heiðar sagði ánægjulegt að félagið hefði klárað samþættingu rekstrareininga og væri nú ekkert að vanbúnaði að hefja markaðssókn. Félagið hefur mjög sterkt vöru-, tækni- og efnisframboð. Stefnt væri að því að sækja fram af miklum krafti næstu misserin. Þróunin á markaði væri sú að sambærileg félög væru að verða meira sölu- og þjónustudrifin, enda rík krafa frá viðskiptavinum um aukna þjónustu. Heiðar telur Sýn standa einstaklega vel hvað varðar þessar breytingar þar sem félagið er tiltölulega létt innviðalega séð en á þó þá innviði sem þarf til að standa undir breytingunum. Samningsstaða á markaði er einnig góð.

Heiðar upplýsti að eigendur 365 hefðu selt hluti sína í félaginu í haust og hefðu þeir hlutir dreifst á marga innlenda hluthafa. Að öðru leyti hefði ríkt stöðugleiki í hluthafahópnum.

Fyrir liggur að breytingar verða á stjórn félagsins þar sem Hildur Dungal fer úr stjórn og Tanya Zharov tekur sæti. Vildi Heiðar nota tækifærið og þakka Hildi fyrir vel unnin störf og traust samstarf, og stjórninni allri fyrir farsælt samstarf.

Þá hafa forstjóri félagsins og fjármálastjóri sagt störfum sínum lausum. Stjórn hefur starfað náið með forstjóra félagsins og vildi Heiðar þakka honum óeigingjarna vinnu og fórnfýsi í þágu félagsins.

Að lokum þakkaði Heiðar hluthöfum fyrir það traust sem þeir hafa sýnt honum og stjórninni með því að velja þau til áframhaldandi starfa.

Fundarstjóri gaf orðið laust um skýrslu stjórnar en enginn kaus að taka til máls.

## **2. Ákvörðun um hvernig skuli fara með hagnað félagsins á reikningsárinu 2018**

Fundarstjóri gerði grein fyrir svohljóðandi tillögu stjórnar:

*„Stjórn leggur til við aðalfund að ekki verði greiddur út arður til hluthafa vegna rekstrarársins 2018, en vísar að öðru leyti til ársreiknings hvað varðar ráðstöfun á hagnaði ársins og breytingu á eigin fé.“*

Fundarstjóri gaf orðið laust. Tillagan var borin umræðulaust undir atkvæði fundarmanna og samþykkt samhljóða.

## **3. Ársreikningur félagsins fyrir liðið starfsár lagður fram til staðfestingar**

Fundarstjóri gaf Stefáni Sigurðssyni, forstjóra félagsins, orðið til að fara yfir ársreikning og rekstur félagsins á síðasta ári.

Stefán hóf mál sitt á því að fara yfir þær áskoranir sem félagið stóð frammi fyrir á fyrsta ári eftir samruna í krefjandi rekstrarumhverfi. Margt fór á móti félaginu, óvissa í efnahagslífinu, harkaleg viðbrögð samkeppnisaðila, gengisveiking og fleira. Tekjuaukning var 54% frá því í fyrra en það skilaði sér ekki í rekstrarniðurstöðuna. Hagnaður var 56% lægri en árið áður, 52% lægri þegar búið er að leiðrétta fyrir einskiptiskostnaði vegna kaupa á 365 miðlum og sölu á meirihluta hlutafjár í Hey. EBITDA var 3.248 m.kr. og eiginfjárlutfall 39,6%. Stefán fór yfir helstu liði í rekstrar- og efnahagsreikningi, sjóðstreymisýfirliti og breytingar á tekjustraumum. Vék hann þá að EBITDA horfum og áhrifum breytinga á þær.

Gerði Stefán grein fyrir því að flutningum væri nú lokið og samþætting á lokastigum. Til staðar væri spennandi félag með á milli fimm og sex hundruð starfsmenn. Þrátt fyrir afkomuviðvaranir væri bjart yfir mörgum rekstrarþáttum og fjölmiðlastarfsemin sem félagið var að kaupa væri í sterkri stöðu. Þá gerði hann grein fyrir sterkri stöðu félagsins meðal fyrirtækja, en 56 af 100 stærstu fyrirtækjum landsins væru í hópi viðskiptavina. Gagnaversverkefnið er á áætlun, spennandi verkefni með mikla möguleika, og félagið hefur tekið þátt í stóru verkefni um fýsileika nýs sæstrengs.

Stefán kvað samþætt fyrirtækið vera fjárhagslega sterkt með fjölbreyttar tekjustoðir og vel í stakk búið til að takast á við óvissu í efnahagslífinu og í tengslum við samkeppni. Kostnaðaraðgerðir hafi skilað sér og muni halda áfram að skila bættum rekstri inn á árið 2020.

Að lokum vildi hann þakka stjórn félagsins og hluthöfum fyrir traustið og starfsmönnum fyrir óeigingjarnt framlag í þágu félagsins.

Fundarstjóri gaf orðið laust en enginn kvaddi sér hljóðs. Ársreikningurinn var borinn undir atkvæði fundarmanna og samþykktur samhljóða.

## **4. Tillögur um breytingar á samþykktum félagsins**

Fundarstjóri gerði grein fyrir svohljóðandi tillögum stjórnar að breytingum á samþykktum félagsins:

### **a. Að heimila birtingu 20 stærstu hluthafa Sýnar hf.**

Stjórn félagsins leggur til að ný grein 6.4 verði bætt við samþykktirnar:

*„Ef hlutir félagsins hafa verið teknir til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði skal félagið birta á vefsíðu þess upplýsingar um tuttugu stærstu hluthafa félagsins eins og þeir eru á hverjum tíma og skal miða við að upplýsingar séu uppfærðar ekki sjaldnar en á mánaðarfresti. Birting á vefsíðu félagsins hefur þó aðeins upplýsingagildi og dregur ekki með nokkrum hætti úr gildissviði greina 6.2 og 6.3.“*

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

#### **b. Að heimila félaginu kaup á eigin hlutum, sem verður viðauki við samþykktirnar.**

*„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 kvað tillöguna lagða fram undir þessum dagskrárlið þar sem ákvæðið kemur inn sem viðauki við samþykktir verði tillagan samþykkt. Um væri að ræða hefðbundna tillögu til 18 mánaða.

Fundarstjóri bar báðar tillögurnar sameiginlega undir atkvæði fundarmanna og voru þær samþykktar samhljóða.

#### **5. Tillaga um stefnu um arðgreiðslur og/eða endurkaup eigin hluta**

Fundarstjóri gerði grein fyrir svohljóðandi tillögu stjórnar sem hann kvað vera efnislega samhljóða tillögu um arðgreiðslustefnu sem samþykkt hafi verið á síðasta aðalfundi félagsins:

*„Sýn hf. stefnir 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:*

- *markmið fjárfestingarstefnu félagsins*
- *markaðsaðstæðna*
- *fjárfestingarþarfar félagsins.“*

Tillagan var umræðulaust borin undir atkvæði fundarmanna og samþykkt samhljóða.

#### **6. Tillaga um starfskjarastefnu félagsins**

Fundarstjóri gaf Önnu Guðnýju Aradóttur, stjórnarmanni og formanni starfskjaranefndar, orðið til að fylgja breytingatillögum úr hlaði.

Anna Guðný gerði grein fyrir því að starfskjaranefnd væri ein af undirnefndum stjórnar Sýnar og væri hlutverk hennar að vera leiðbeinandi fyrir stjórn um starfskjör og gera drög að starfskjarastefnu félagsins. Þá skal nefndin fylgjast með því að starfskjör æðstu stjórnenda séu innan ramma starfskjarastefnunnar. Starfskjaranefnd tekur starfskjarastefnu til endurskoðunar ár hvert og leggur fyrir stjórn tillögur að breytingum ef hún telur ástæðu til. Skýrslu starfskjaranefndar má finna á heimasíðu félagsins og hefur hún einnig verið birt í Kauphöll.

Starfskjarastefna sem stjórn Sýnar hefur sett í samræmi við 79. gr. hlutafélagalaga hefur það að markmiði að laða að og halda í hæfa stjórnendur. Stjórn félagsins leitast við að bjóða samkeppnishæf laun í hlutfalli við umsvif, ábyrgð og árangur. Þá gat Anna Guðný þess að jafnlaunakerfi væri til staðar hjá félaginu sem væri í vottunarferli og að öllu óbreyttu myndi félagið uppfylla jafnlaunastaðalinn í maí.

Anna Guðný kvað starfskjaranefnd mæla fyrir breytingum á starfskjarastefnu félagsins sem stjórn hefði samþykkt. Gerði hún grein fyrir helstu breytingartillögum sem felast í eftirfarandi:

- Framsetning á launum forstjóra og samandregnum launum framkvæmdastjóra verði með skýrari hætti þar sem grunnlaun og kaupaukar komi betur fram.
- Starfskjarastefna endurspegli betur fyrirbyggjandi framkvæmd vegna kaupauka í tengslum við svokallað EVA kerfi (raunhagnaður). Í kaupaukakerfi félagsins er miðað við að ákveðinn hluti af raunhagnaði félagsins sé til ráðstöfunar til kaupaukagreiðslna til yfirstjórnar, millistjórnenda og annarra lykilstarfsmanna félagsins.
- Áfram verði ekki heimilt að veita kaupauka í félaginu í formi afhendingar hluta, kaup- og/eða söluréttar, forkaupsréttar eða annars konar greiðslna sem tengjast hlutum í félaginu eða um framtíðarverðmæti slíkra hluta nema heimild til þess að gera samninga um slíkt hafi verið borin undir hluthafafund.
- Við sérstakar aðstæður getur stjórn ákveðið að fela stjórnarformanni eða einstökum stjórnarmönnum tímabundin verkefni gegn hóflegum greiðslum sem endurspegla umfang og eðli viðkomandi verkefna, sbr. lokamálslið 1. mgr. 70. gr. hlutafélagalaga.

Fundarstjóri gaf orðið laust um tillögu stjórnar. Guðrún Inga Ingólfssdóttir hjá Gildi lífeyrissjóði bar fram fyrirspurn úr sæti í tengslum við síðasta lið breytingartillögunnar. Óskaði hún eftir upplýsingum um hvort stjórnarformaður hefði fengið greiðslur á grundvelli þessa ákvæðis. Heiðar Guðjónsson, stjórnarformaður, staðfesti að engar greiðslur hafi átt sér stað á grundvelli ákvæðisins.

Fundarstjóri bar þá tillöguna undir atkvæði fundarmanna og var hún samþykkt samhljóða.

## 7. Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna fyrir árið 2019

Fundarstjóri gerði grein fyrir svohljóðandi tillögu stjórnar:

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

- a) Stjórnarformaður fái kr. 600.000 á mánuði.
- b) Aðrir stjórnarmenn fái kr. 300.000 á mánuði.
- c) Varastjórnarmenn fái kr. 120.000 fyrir hvern setinn fund.
- d) Formenn undirnefnda fái kr. 120.000 á mánuði.
- e) Aðrir nefndarmenn undirnefnda fái kr. 60.000 á mánuði.
- f) Kosnir meðlimir tilnefningarnefndar fái greitt samkvæmt tímagjaldi.

*Greiðslur til endurskoðenda skulu vera samkvæmt reikningi.“*

Fundarstjóri gerði grein fyrir því að tillagan fæli í sér óbreytt laun stjórnarmanna og nefndarmanna undirnefnda, en tillaga um þóknun tilnefningarnefndar var ný.

Tillagan var borin umræðulaust undir atkvæði fundarmanna og samþykkt samhljóða.

## 8. Kosning stjórnar félagsins

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

Stjórn félagsins skipa því Anna Guðný Aradóttir, Heiðar Guðjónsson, Hjörleifur Pálsson, Tanya Zharov og Yngvi Halldórsson. Í varastjórn Óli Rúnar Jónsson og Sigríður Vala Halldórsdóttir.

### 9. 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 Ragnheiði S. Dagsdóttur og Þresti Olaf Sigurjónssyni.

Fundarstjóri óskaði þeim til hamingju með kjörið.

### 10. Kosning endurskoðanda félagsins

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

Tillagan var samþykkt samhljóða.

### 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, en enginn kvaddi sér hljóðs.

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.

Fleira gerðist ekki. Var fundi slitið kl. 10.37.

Framangreint staðfestist hér með.

  
Kristinn Hallgrímsson, lögmaður,  
fundarstjóri

  
Ragnheiður Þorkelsdóttir, lögmaður,  
fundarritari

