



Aðalfundur Fjarskipta hf.

Aðalfundur Fjarskipta hf. (Vodafone) verður haldinn fimmtudaginn 16. mars 2017 kl. 16:00 á Hilton Reykjavík Nordica að Suðurlandsbraut 2, 108 Reykjavík.

Dagskrá fundarins:

1. Skýrsla stjórnar félagsins um starfsemi þess á liðnu starfsári.
2. Ákvörðun um hvernig skuli fara með hagnað félagsins á reikningsárinu 2016.
3. Ársreikningur félagsins fyrir liðið starfsár lagður fram til staðfestingar.
4. Tillaga um stefnu um arðgreiðslur og/eða endurkaup eigin hluta.
5. Tillaga um starfskjarastefnu félagsins.
6. Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna fyrir árið 2017.
7. Kosning stjórnar félagsins.
8. Kosning tveggja fulltrúa í tilnefningarnefnd félagsins í samræmi við starfsreglur stjórnar og starfsreglur tilnefningarnefndar.
9. Kosning endurskoðanda félagsins.
10. Tillögur um breytingar á samþykktum félagsins:
 - a. Tillaga um heimild stjórnar til að hækka hlutafé félagsins, sem breytir 4. gr. samþykktanna.
 - b. Tillaga um að heimila félaginu kaup á eigin hlutum, sem verður viðauki við samþykktirnar.
11. Önnur mál löglega upp borin.

Tillögur stjórnar til aðalfundar Fjarskipta hf. árið 2017

I. Tillaga um ráðstöfun hagnaðar félagsins vegna reikningsársins 2016, sbr. 2. dagskrárliður

„Stjórn leggur til við aðalfund að ekki verði greiddur út arður til hluthafa vegna rekstrarársins 2016, en vísar að öðru leyti til ársreiknings hvað varðar ráðstöfun á hagnaði ársins og breytingu á eigin fé.“

II. Tillaga um stefnu um arðgreiðslur og/eða endurkaup eigin hluta, sbr. 4. dagskrárliður

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

- markmiða fjárstýringarstefnu félagsins
- markaðsaðstæðna
- fjárfestingarþarfar félagsins“

Greinargerð:

Tillagan er efnislega samhljóða tillögu að arðgreiðslustefnu, sem samþykkt var á síðasta aðalfundi félagsins.

III. Tillaga um starfskjarastefnu félagsins, sbr. 5. dagskrárliður

“Starfskjarastefna Fjarskipta hf. skv. 79. gr. a. laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

I. gr. Markmið

Stefna stjórnar Fjarskipta hf. um starfskjör forstjóra, stjórnenda og stjórnarmanna hefur það að markmiði að laða að og halda í hæfa stjórnendur sem hafa hagsmuni fyrirtækisins að leiðarljósi. Til að svo megi verða er nauðsynlegt að gera stjórn félagsins kleift að bjóða samkeppnishæf laun og aðrar greiðslur sem tíðkast hjá sambærilegum fyrirtækjum innanlands sem erlendis.

II. gr. Starfskjör stjórnarmanna

Stjórnarmönnum skal vera greidd föst mánaðarleg þóknun í samræmi við ákvörðun aðalfundar ár hvert, sbr. 79. gr. a. laga um hlutafélög nr. 2/1995. Tillögu um þóknun gerir stjórnin fyrir komandi starfsár og skal ákvörðun þóknunar byggjast á þeim tíma sem stjórnarmenn verja til starfsins, þeirri ábyrgð sem á þeim hvílir og afkomu félagsins.

III. gr. Starfskjör forstjóra



Stjórn skal gera skriflegan ráðningarsamning við forstjóra félagsins og skulu kjör hans vera samkeppnishæf samanborið við önnur fyrirtæki á markaði.

Fjárhæð grunnlauna og annarra greiðslna til forstjóra skal taka mið af menntun, reynslu og fyrri störfum. Önnur starfskjör skal tilgreina sérstaklega í ráðningarsamningi, svo sem greiðslur í lífeyrissjóð, orlof, hlunnindi og uppsagnarfrest.

Við gerð ráðningarsamnings skal haft að leiðarljósi að ekki komi til frekari greiðslna við starfslok en fram koma í ráðningarsamningi. Heimilt er þó við sérstök skilyrði að mati stjórnar að gera sérstakan starfslokasamning, sé þess þörf.

IV. gr. Umbun til æðstu stjórnenda

Forstjóra er heimilt að leggja fram tillögu fyrir stjórn félagsins um að umbuna æðstu stjórnendum til viðbótar grunnlaunum í formi árangurstengdra greiðslna, afhendingar hluta, hlutabréfa, kaupréttar, forkaupsréttar og annars konar greiðslna sem tengdar eru hlutabréfum í félaginu eða þróun verðs á hlutabréfum í félaginu, lífeyrissamninga og starfslokasamninga. Með sama hætti er stjórn félagsins heimilt að leggja til sambærilega umbun til forstjóra félagsins.

Við ákvörðun um hvort veita skuli æðstu stjórnendum umbun til viðbótar grunnlaunum skal taka mið af árangri og afkomu félagsins ásamt þeim árangri sem einstaka starfsmenn hafa náð. Einnig skal taka mið af stöðu, umfangi og ábyrgð starfs, frammistöðu og framtíðarmöguleikum viðkomandi stjórnanda innan félagsins.

Við ákvörðun árangursgreiðslna skulu hagsmunir félagsins hafðir að leiðarljósi. Þess skal sérstaklega gætt að þessar greiðslur hvetji til árangurs í samræmi við rekstrarmarkmið félagsins og samræmist eðlilegum og heilbrigðum viðskiptaháttum. Umbun til æðstu stjórnenda skal því samræmast tilgangi og hagsmunum fyrirtækisins til lengri tíma.

Miða skal við að ákveðinn hluti af raunhagnaði félagsins sé til ráðstöfunar til kaupaukagreiðslna til yfirstjórnar, millistjórnenda og annarra lykilstarfsmanna félagsins. Stjórn skal samþykkja fyrirfram ákveðinn ramma sem forstjóri fær til að ákveða árangursgreiðslur til annarra stjórnenda og lykilstarfsmanna.

Til upplýsinga skal þess getið að stjórn Fjarskipta hf. hefur enga samninga gert um kauprétti starfsmanna að hlutum í félaginu og stendur það ekki til.

V. gr. Samþykkt starfskjarastefnu og fleira

Starfskjarastefna félagsins skal tekin til afgreiðslu á aðalfundi þess og skal hún tekin til endurskoðunar ár hvert og borin undir aðalfund til samþykktar eða synjunar.

Starfskjarastefna er bindandi fyrir stjórn þess að því er varðar ákvæði um kaupréttarsamninga og hvers konar samninga eða greiðslur er fylgja þróun verðs á hlutabréfum í félaginu, sbr. 2. mgr. 79. gr. a. laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Að öðru leyti er stefnan leiðandi fyrir félagið og stjórn þess.

Stjórn félagsins skal bóka sérstaklega öll veruleg frávik frá starfskjarastefnunni og skulu frávik studd greinagóðum rökum. Gera skal grein fyrir frávikum á næsta aðalfundi félagsins.”

Greinargerð:

Stjórn leggur til að óbreytta starfskjarastefnu frá síðasta aðalfundi og þarfnast hún því ekki skýringa.

IV. Ákvörðun um þóknun til stjórnarmanna fyrir árið 2017, sbr. 6. dagskrárliður

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

- a) Stjórnarformaður fái kr. 545.000 á mánuði.
- b) Aðrir stjórnarmenn fái kr. 273.000 á mánuði.
- c) Varastjórnarmenn og kosnir meðlimir tilnefningarnefndar fái kr. 110.000 fyrir hvern setinn fund.
- d) Formenn undirnefnda fái kr. 110.000 á mánuði.
- e) Aðrir nefndarmenn undirnefnda fái kr. 55.000. á mánuði.

Greiðslur til endurskoðenda skulu vera samkvæmt reikningi.”

V. Kosning endurskoðanda félagsins, sbr. 9. dagskrárliður

„Stjórn félagsins leggur til við aðalfund að Deloitte ehf. verði endurskoðunarfélag Fjarskipta hf.”

VI. Tillögur um breytingar á samþykktum félagsins, sbr. 10. Dagskrárliður

- a) Tillaga um heimild stjórnar til að hækka hlutafé félagsins, sem breytir 4.gr. samþykktanna

„Stjórn félagsins er heimilt að hækka hlutafé félagsins með útgáfu allt að 32.380.952 nýrra hluta á genginu 52,5 kr. fyrir hvern hlut og skulu allir hinir nýju hlutir notaðir sem greiðsla á hluta kaupverðs til 365 miðla hf. vegna kaupa félagsins á eignum og réttindum sem tengjast rekstri 365 miðla hf. á sviði fjölmiðla, ljósvaka og fjarskipta á Íslandi, allt samkvæmt nánari ákvæðum og skilyrðum



fyrirliggjandi kaupsamnings félagsins og 365. miðla hf. þar að lútandi. Sá hluti kaupverðsins, sem inntur verður af hendi til 365 miðla hf. með hinum nýju hlutum, skal samkvæmt framangreindu nema $32.380.952 \times 52,5 \text{ kr.} = 1.700.000.000,- \text{ kr.}$ (krónureinmilljarðurogsjöhundruðmilljónir).

Verði framangreind heimild nýtt að fullu mun útgefið hlutafé félagsins hækka um 323.809.520 kr. (þ.e. $32.380.952 \text{ hluti} \times 10 \text{ kr./hlut}$, þar sem hver hlutur í félaginu er að fjárhæð kr. 10,- að nafnverði eða margfeldi þeirrar fjárhæðar samkvæmt 4. gr. samþykktanna), þ.e. úr 2.725.180.980 kr. í 3.048.990.500 kr.

Stjórn félagsins er heimilt að nýta eigin hluti sem gagngjald í viðskiptunum og mun þá hlutafjárhækkunin á grundvelli heimildar þessarar verða lægri sem nemur fjölda þeirra eigin hluta sem nýttir verða í viðskiptunum.

Begar til afhendingar hinna nýju hluta kemur skulu hlutirnir afhentir 365 miðlum hf. inn á VS-reikning þess félags, allt í samræmi við nánari ákvæði og skilyrði kaupsamnings félagsins og 365. miðla hf. þar að lútandi.

Hluthafar félagsins skulu ekki njóta neins forgangsréttar að hinum nýju hlutum sem gefnir verða út samkvæmt ákvörðun stjórnar á grundvelli heimildar þessarar.

Hinir nýju hlutir skulu njóta sömu réttinda og aðrir hlutir í félaginu.

Stjórn félagsins skal gera viðeigandi breytingar á samþykktum og hlutaskrá félagsins til samræmis við framangreint og annast viðeigandi tilkynningar til kauphallar og Fyrirtækjaskrár þar að lútandi.

Framangreind heimild stjórnar til hækkunar hlutafjár skal gilda fram að næsta aðalfundi félagsins."

Greinargerð:

Stjórn Fjarskipta hf. leggur fram ofangreinda tillögu um að stjórn félagsins verði heimilað að hækka hlutafé félagsins með útgáfu nýrra hluta og um að tillagan verði tekin upp í samþykktir félagsins þar sem hún bætist við núgildandi ákvæði í 4. gr. samþykktanna. Tillagan er gerð í tengslum við samningaviðræður um kaup Fjarskipta hf. á hluta af eignum og rekstri 365 miðla ehf. Nánari grein verður gerð fyrir stöðu málsins undir 1. dagskrárlið um skýrslu stjórnar.

b) Tillaga um 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 verðbréfavíðskipti eða á grundvelli 1. tölul. 3. mgr. 115. gr. og 2. mgr. 119. gr. laga um verðbréfavíðskipti og reglugerða sem settar eru á grundvelli 118. og 131. gr. sömu laga. Heimild þessi gildir í 18 mánuði frá samþykkt hennar.“



Greinargerð:

Heimild þessi um kaup á eigin hlutum er samhljóða heimild frá síðasta aðalfundi. Í samræmi við 30. gr. samþykktu félagsins verður heimildarinnar getið í sérstökum viðauka við samþykktir félagsins, fáið hún samþykkt, sem kemur í stað viðauka sama efnis í gildandi samþykktum.