

Skeljungur hf.
b.t. Jens Maynhard Rassmussen, stjórnarformanns.
Borgartúni 26
105 Reykjavík

Reykjavík 17. maí 2019.

Efni: Tillögur fyrir hluthafafund í Skeljungi hf. þann 27. maí 2019

365 miðlar hf., kt. 4800702-2390, sem er, ýmis beint eða gegnum framvirka samninga, eigandi að hlutafé í Skeljungi hf. að nafnverði kr. 215.500.000 eða um 10.01% af heildarhlutafé Skeljungs hf. leggur hér með til að eftirfarandi málefni verði tekin fyrir á fundi hluthafa Skeljungs hf., sem verður haldinn mánudaginn 27. maí nk., sbr. 1. mgr. 86. gr. hlutafélagalaga og 3. mgr. 14. gr. samþykktu Skeljungs, á grundvelli þeirra röksemda sem koma fram í bréfi þessu, og að samþykktum félagsins verði eftir atvikum breytt til samræmis:

1. Að eigin bréf félagsins sem eru **99.504.521** að nafnverði og nema **4.62%** af heildarhlutafé félagsins verði fær niður í samræmi við ákvæði 2. tl. 2. mgr. 51. gr. laga um hlutafélög. Í þessu felst að lækka þarf hlutafé félagsins um sömu fjárhæð, þannig að heildarhlutafé félagsins verði að lokinni breytingu kr. 2.052.527.326.

*Athugasemdir hluthafa: Skeljungur er í dag eigandi að hlutafé í sjálfum sér, sem er að markaðsverði tæplega kr. **840.000.000**. Að mati 365 er þetta hlutafé betur komið í höndum hluthafa, heldur en félagsins sjálfs og reikningslegar forsendur í efnahagi Skeljungs til þess að taka ákvörðun um lækkun hlutafjárins. Við mat á því verður að hafa í huga að efnahagur Skeljungs er sterkur og engin sjáanleg ástæða í nánustu framtíð að þetta hlutafé verði notað í þágu rekstrarins.*

2. Að stjórn félagsins verði með vísan til 55. gr. laga nr. 2/1995 og 8. gr. samþykktu félagsins veitt heimild til til að kaupa allt að 10% af heildarhlutafé félagsins að nafnverði kr. 205.252.732 (að teknu tilliti til



niðurfærslu hlutafjár skv. lið 1. að ofan). Eftirfarandi viðauki verði því gerður við samþykktir félagsins.

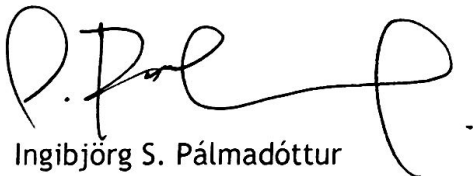
„Heimild félagsins til að kaupa eigin hluti, samþykkt á hluthafafundi þann 27. maí 2019.

Hluthafafundur Skeljungs hf., haldinn þann 27. maí 2019, heimilar stjórn félagsins, að öðrum lagaskilyrðum uppfylltum, að kaupa í eitt skipti eða oftari, fram að næsta aðalfundi, hlutabréf í félaginu, á kaupverði sem má þó ekki fara yfir kr 1.750.000.000,- að markaðsvirði, með þeim fyrirvara að það ásamt dótturfélögum þess megi einungis eiga mest 10% hlutafjár þess. Heimild þessi skal nýtt í þeim tilgangi að setja upp formlega endurkaupaáætlun. Endurgjald fyrir keypta hluti skal ekki vera á hærra verði 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.“

Athugasemdir hluthafa: Í ljósi tillögu 365 í lið 1. hér að ofan myndast frekara svigrúm að lögum til endurkaupa eigin hluta. 365 telur það góða fjárfestingu af hálfu félagsins að ráðast í endurkaup á eigin hlutum og að til þess sé svigrúm í rekstri og efnahagi Skeljungs. Því telur 365 mikilvægt að stjórn Skeljungs hafi ytrustu heimild sem lög leyfa til endurkaupa.

Virðingarfyllst,

F.h 365 miðla hf.



Ingibjörg S. Pálmadóttir