

BÓKUN

Gildis-lífeyrissjóðs á aðalfundi Beru hf. 13.5.2026

Gildi-lífeyrissjóður leggur fram eftirfarandi bókun sem hluthafi í félaginu sem sjóðurinn mun gera grein fyrir í meginatriðum á fundinum ásamt því að óskað er eftir því að afstaða sjóðsins verði færð til bókar í fundargerð aðalfundarins:

Dagskrárliður 7 – Tillaga félagsstjórnar um starfskjarastefnu félagsins – breytingartillaga stjórnar

Stjórn leggur til á þessum aðalfundi uppfærða starfskjarastefnu félagsins þar sem stjórn er falin heimild til að fela formanni stjórnar félagsins að vinna að einstökum verkefnum í þágu félagsins og/eða einstakra dótturfélaga þess og ákvarða þóknun fyrir samkvæmt samkomulagi sem skal þó ekki vera hærri en 4.300.000 kr. á mánuði. Gert er ráð fyrir að verkefnin krefjist mánaðarlega að meðaltali um 100 klst. vinnuframlags af hálfu stjórnarformanns til viðbótar við hefðbundnar starfsskyldur formanns.

Gildi-lífeyrissjóður telur þetta fyrirkomulag ekki heppilegt og hefur efasemdir um að sú framkvæmd sem stjórn hefur lýst sé í samræmi við 1. mgr. 70. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög, sem bannar formanni stjórnar að taka að sér önnur störf fyrir félagið en þau sem teljast eðlilegur hluti starfa hans sem stjórnarformaður, að undanskildum einstökum verkefnum sem félagsstjórnin felur honum að vinna fyrir sig. Að mati sjóðsins þarf að vera um að ræða afmörkuð, tilfallandi verkefni sem beitt er í undantekningartilvikum í skamman tíma en ekki viðvarandi verkefni sem tengjast vexti og framþróun félagsins.

Hið tillagða fyrirkomulag er jafnframt óheppilegt að mati sjóðsins þar sem það getur aukið hættu á hagsmunaárekstrum og grafið undan aðskilnaði milli eftirlits stjórnar og daglegs rekstrar. Æskilegt er að mati sjóðsins að félagið finni aðrar og betri leiðir að sama markmiði.

Með hliðsjón af framangreindu hyggst sjóðurinn kjósa gegn starfskjarastefnu félagsins.

Dagskrárliður 7 – Tillaga félagsstjórnar um starfskjarastefnu félagsins og dagskrárliður 9 – Kaupréttir og breytingar á samþykktum félagsins

Í sömu starfskjarastefnu kemur jafnframt fram að stjórn félagsins skuli vera heimilt, að fenginni umsögn starfskjaranefndar að gera kaupréttarsamninga við forstjóra og einstaka stjórnendur félagsins og dótturfélaga þess svo fremi sem hluthafafundur félagsins hafi

veitt stjórn heimild til að gefa út nýtt hlutafé til að uppfylla skyldur sem félagið kann að takast á hendur með gerð slíkra kaupréttarsamninga.

Á aðalfundi félagsins árið 2023 lagði Gildi fram bókun varðandi starfskjarastefnu félagsins þar sem stjórn var hvött til að endurskoða starfskjarastefnuna. Það væri afstaða Gildis að hluthafar félagsins taki afstöðu til helstu skilmála kaupréttanna eða annarra hlutabréfatengdra réttinda, sem og forsendna um áætlaðan kostnað félagsins vegna þeirra, áður en slík réttindi eru veitt. Eðlilegt væri að starfskjarastefna félagsins hefði að geyma ákvæði í þá veru. Þá yrði kaupréttarkerfi hverju sinni, heildarumfang þess, kostnaður, úthlutunarreglur og helstu skilmálar, s.s. um nýtingartímabil, nýtingarverð o.fl. lagt fyrir hluthafafund hverju sinni til samþykktar áður en til úthlutunar kæmi.

Að mati Gildis hefur félagið því miður ekki brugðist við framangreindum athugasemdum. Ekki er nægjanlegt að mati sjóðsins að þessi atriði komi fram í greinargerð með beiðni um heimild til hækkunar hlutafjár. Auk þess er ekki upplýst um öll þau atriði í greinargerð sem sjóðurinn telur nauðsynlegt og eðlilegt að komi fram gagnvart hluthöfum svo þeir geti tekið upplýsta afstöðu til tillögu um hlutabréfatengt hvatakerfi.

Með hliðsjón af framangreindu hyggst sjóðurinn kjósa gegn starfskjarastefnu félagsins og tillögu um hækkun hlutafjár í 2. mgr. 4. samþykkt þess í þeim tilgangi að uppfylla kaupréttarsamninga.

Dagskrárliður 9 – Kaupréttir og breytingar á samþykktum félagsins

Sjóðurinn mun greiða atkvæði gegn heimild til hækkunar hlutafjár vegna kaupréttanna á grundvelli þeirra sjónarmiða sem þegar hafa verið færð fram.

Hvað varðar tillögu um almenna heimild til stjórnar til hækkunar hlutafjár þá leggur sjóðurinn áherslu á að heimildir sem hluthafar veita stjórn, svo sem í tengslum við hækkun hlutafjár séu vel rökstuddar með tilliti til tilgangs, þær séu afmarkaðar og ekki umfangsmeiri en þörf er á miðað við aðstæður hverju sinni. Að mati sjóðsins hafa ekki verið færð fullnægjandi rök fyrir þörf stjórnar á opinni heimild til útgáfu hlutafjár þar sem hluthafar falla frá forkaupsrétti sínum og engar kvaðir eru settar fram að öðru leyti, svo sem að því er snýr að útgáfuverði slíkra hluta.

Með hliðsjón af framangreindu hyggst sjóðurinn kjósa gegn tillögu um heimild stjórnar til hækkunar hlutafjár skv. 4. mgr. 4. gr. samþykka félagsins.

Reykjavík, 13.5.2026

Gildi-lífeyrissjóður

Davíð Rúdólfsson, framkvæmdastjóri

Davíð Rudolfsson



Undirritað af:
Davíð Rudolfsson
0308783299
Dags: 13.05.2026
Tími: 10:44:29
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: ed450bb1-
02e2-4fa5-9567-
7cf56fff48f9