

Til aksjeeierne i Polaris Media ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I POLARIS MEDIA ASA

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling

torsdag 26. mai 2011 kl. 16.30

i Adresseavisens møtesal, Industriveien 13, 7080 Heimdal.

Hele innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Polaris Media ASAs hjemmeside www.polarismedia.no

Dagsorden

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder, Kaare M. Givold, med opptak av fortegnelse over representerte aksjeeiere**
- 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2010 for Polaris Media ASA, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte**

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2010 for Polaris Media ASA er publisert på www.polarismedia.no. Styret foreslår at det utbetales et utbytte på NOK 1,50 per aksje, til sammen NOK 73,4 mill. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 26. mai 2011.

- 5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2011**
 - a) Orientering om selskapets lederlønnspolitik i foregående regnskapsår**
 - b) Rådgivende avstemning vedrørende styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsåret**

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd skal generalforsamlingen behandle styrets erklæring og det skal holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vedlagt innkallingen. Erklæringen er publisert på www.polarismedia.no

6. Godtgjørelse til medlemmer av selskapets styre, valgkomité, publisistisk råd, revisjonskomitéen og kompensasjonskomitéen

- 6.1 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer
- 6.2 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomitéen
- 6.3 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av publisistisk råd
- 6.4 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av revisjonskomitéen og kompensasjonskomitéen.

I henhold til Polaris Media ASAs vedtekter § 7 skal valgkomiteen blant annet fremme forslag til godtgjørelse til medlemmer av styret, valgkomiteen og publisistisk råd. Forslaget er publisert på www.polarismedia.no

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

8. Valg av medlemmer til styret

I henhold til Polaris Media ASAs vedtekter § 7 skal valgkomitéen blant annet fremme forslag til generalforsamlingen på aksjonærvalgte medlemmer av styret. Forslaget er publisert på www.polarismedia.no og vil bli nærmere presentert i generalforsamlingen.

9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I henhold til Polaris Media ASAs vedtekter § 7 skal valgkomitéen blant annet fremme forslag til generalforsamlingen på medlemmer av valgkomitéen. Forslaget er publisert på www.polarismedia.no og vil bli nærmere presentert i generalforsamlingen.

10. Endring av vedtektenes § 9 vedrørende generalforsamlingen og § 10 vedrørende publisistisk råd

Styret foreslår å endre vedtektenes § 9 og ønsker å åpne for avholdelse av skriftlig avstemming, herunder elektronisk stemmegivning, i forkant av generalforsamlingen. Videre ønsker styret å innta en presisering av registreringsplikten for å kunne møte og stemme i generalforsamlingen. I tillegg foreslår styret å fjerne presiseringen i vedtektene av hvilke aviser generalforsamlingen skal annonseres i, og erstatte denne formuleringen.

Styret foreslår å endre vedtektenes §10, slik at ”Publisistisk råd” erstattes med ”Redaksjonelt råd” i tråd med de faktiske forhold.

Styret foreslår dermed å endre § 9 i selskapets vedtekter slik:

1. Endre avsnitt tre i § 9 i selskapets vedtekter, lydende som følger:

”Innkallingen til generalforsamling (ordinær eller ekstraordinær) skjer med skriftlig varsel til alle aksjonærer med kjent adresse og annonseres på behørig måte og i henhold til de til enhver tid gjeldende regler for børsnoterte selskaper.”

2. Tilføye et nytt avsnitt syv i § 9 i selskapets vedtekter, lydende som følger:

”Styret kan bestemme at aksjonærene kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik

stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for autentisering av avsenderen.”

3. Tilføye et nytt avsnitt åtte i § 9 i selskapets vedtekter, lydende som følger:

”Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).”

Etter endringene vil vedtektenes § 9 lyde som følger:

§ 9. Generalforsamlingen

Selskapets ordinære generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av mai måned. Den ordinære generalforsamling skal:

- 1. Behandle og godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for selskapet og konsernet, herunder utdeling av utbytte.*
- 2. Behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.*

Innkallingen til generalforsamling (ordinær eller ekstraordinær) skjer med skriftlig varsel til alle aksjonærer med kjent adresse og annonseres på behørig måte og i henhold til de til enhver tid gjeldende regler for børsnoterte selskaper.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det sendes ut ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er ute.

De aksjonærer som vil møte på generalforsamling eller avgi stemme ved fullmakt, må melde fra skriftlig til selskapets kontor – eventuelt sende fullmakt lydende på navn til selskapets kontor – minst 3 dager før generalforsamlingen holdes.

Styret kan bestemme at aksjonærene kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for autentisering av avsenderen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

--

Styret foreslår videre å endre vedtektenes § 10, slik at ”publisistisk råd” endres til ”redaksjonelt råd” i tråd med de faktiske forhold.

Etterendringene vil §10 i vedtektene lyde slik:

§ 10. Redaksjonelt råd

Et eget redaksjonelt råd skal påse at den publisistiske plattform, jf. vedtektenes § 3, ivaretas.

Rådet skal:

- 1. Avgi uttalelse om foreslått kandidat til sjefredaktør i ledende mediehus i konsernet etter innstilling fra de aktuelle selskapenes styre, før ansettelsene skjer.*
- 2. Avgi uttalelse og ha vetorett om forslag til endringer av redaksjonell plattform i konsernet.*
- 3. Kommentere selskapets årlige publisistiske rapport. Rådet kan også i særlige tilfeller konsulteres av styret i andre publisistiske spørsmål.*

Rådet, som skal velges for 3 år av gangen, skal bestå av tre medlemmer med tillegg av varamedlemmer. Rådets leder og ett medlem, med varamedlemmer, som skal ha regional tilhørighet, oppnevnes av selskapets styre. Tredje medlem skal være Norsk Presseforbunds leder eller den denne utpeker, med dennes nestleder eller den denne utpeker som varamedlem.

Personer som har tillitsverv i, eller står i et ansettelses- eller underordningsforhold til selskaper i konsernet, samt slike personers nærstående, jf. allmennaksjelovens § 1-5 (1), kan ikke velges som medlemmer til rådet. Tilsvarende gjelder personer som har slik innflytelse over selskapet som nevnt i allmennaksjelovens § 1-3 og slike personers nærstående, jf. allmennaksjelovens § 1-5 (1).

11. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer tilsvarende inntil 10 % av selskapets aksjekapital

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer i henhold til allmennaksjeloven kapittel 9.

Slik fullmakt vil gi styret mulighet til å erverve aksjer, hvilket styret ikke har mulighet til uten at slik fullmakt vedtas av generalforsamlingen og registreres i Foretaksregisteret.

Begrunnelsen for forslaget er at selskapet skal ha fleksibilitet og handlefrihet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven og verdipapirloven gir anledning til, herunder å kunne tilby aksjekjøpsprogram for ansatte i konsernet, oppgjør i forbindelse med erverv av virksomhet m.v.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer med en samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av selskapets aksjekapital.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1. Styret i Polaris Media ASA tildeles fullmakt til erverv av selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opp til en samlet pålydende verdi på NOK 4.889.741, som tilsvarer 10 % av selskapets aksjekapital. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.*
- 2. Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 1 og NOK 60 per aksje. Styret står for*

øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

3. Fullmakten skal gjelde frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2012, dog senest 30. juni 2012.

* * * *

Det er ingen flere saker på dagsordenen.

I henhold til selskapets vedtekter § 9 må aksjeeiere som ønsker å møte og stemme på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig melde fra skriftlig til selskapet. Slik melding må være Polaris Media ASA i hende senest **tirsdag 24. mai 2011 kl. 08.00**. Påmeldingsskjema og skjema for tildeling av fullmakt til å avgi stemme er vedlagt innkallingen.

Når det gjelder stemmerett for forvalterregistrerte aksjer, er det Polaris Media ASAs syn at verken den reelle eieren eller forvalteren har rett til å stemme for aksjer som er registrert hos en forvalter. Den reelle eieren av aksjer kan imidlertid stemme for aksjene hvis vedkommende godtgjør å ha tatt nødvendige skritt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene, og at aksjene overføres til en ordinær VPS-konto, som står i navnet til eieren. Hvis eieren kan godtgjøre at det er tatt slike skritt, og at vedkommende har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan vedkommende etter selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om de ennå ikke er registrert på en ordinær VPS-konto. Beslutning om stemmerett for møtende aksjonærer og fullmakter treffes i utgangspunktet av møteåpner, hvis beslutning kan overprøves av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Polaris Media ASA har på tidspunktet for innkallingen utstedt 48.897.418 aksjer. Hver aksje gir en stemme, men ingen kan på egne eller andres vegne til sammen stemme for flere enn en femtedel av de på generalforsamlingen representerte aksjer, jf vedtektene § 6, som også inneholder bestemmelser om konsolidering. Selskapet eier på tidspunktet for innkallingen ingen egne aksjer.

Trondheim, 5. mai 2011
For styret i Polaris Media ASA



Kaare M. Gisvold
Styrets leder

Utsendte vedlegg til innkallingen:

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema