

POLARIS MEDIA ASA

PROTOKOLL

FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

År 2011, den 26. mai kl. 16.30, ble det avholdt ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA i Adresseavisens store møtesal, Industriveien 13, 7080 Heimdal.

Til behandling forelå:

1. Åpning av møtet ved styrets leder, Kaare M. Gisvold, med opptak av fortegnelse over representerte aksjeeiere

I henhold til allmennaksjeloven § 5-12, første ledd ble generalforsamlingen åpnet av styrets leder Kaare M. Gisvold.

Det ble tatt opp fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representanter for aksjeeiere. Styrets leder hadde gjennomgått påmeldingene og fullmaktene sammen med statsaut. revisor Karl O. Sanderød og sjefssekretær Liv Erichsen. Alle påmeldinger og fullmakter var godkjent. Påmeldinger og fullmakter var fremlagt i generalforsamlingen til eventuelt gjennomsyn.

Etter påmeldingsfristens utløp var det innkommet to påmeldinger fra henholdsvis Redaksjonsklubben i Adresseavisen som representerer 440 aksjer og en fullmakt til Kaare M. Gisvold gitt av Erik Chr. Must som representerer 80 058 aksjer. Det fremkom ikke innsigelser til at disse påmeldingene ble tatt opp i fortegnelsen over stemmeberettigede i generalforsamlingen.

Det møtte i alt 17 aksjeeiere, som representerte 9 512 374 egne aksjer og 16 280 925 fullmaktsaksjer, i alt 25 793 299 aksjer av totalt 48 897 418 aksjer. Selskapet eier ingen egne aksjer. Maksimalt antall stemmer i henhold til vedtektenes § 6 er 5 158 660 stemmer.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere personlig og ved fullmektig er inntatt i protokollen som Vedlegg 1.

Til stede fra styret var styrets leder Kaare M. Gisvold.

Til stede fra valgkomiteén var Berit Rian.

Fra administrasjonen møtte: Konsernsjef Per Axel Koch, sjefssekretær Liv Erichsen, CFO Per Olav Monseth, økonomidirektør Erik Erlien og controller Elin Føysvik.

Selskapets valgte revisor, Deloitte AS, møtte ved statsaut. revisor Karl O. Sanderød.

Møteåpneren anmodet om at Erik Erlien førte protokoll fra generalforsamlingen.

2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige **vedtak**:

”Kaare M. Gisvold velges som møteleder og Jacob Møller velges til å medundertegne protokollen.”

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen viste til innkallingen av 5. mai 2011 som med lovmessig varsel var sendt alle aksjonærer med kjent adresse.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige **vedtak**:

”Innkalling og dagsorden godkjennes.”

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2010 for Polaris Media ASA, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte

Styrets årsberetning er inntatt på sidene 85 til 92 i den trykte årsrapporten for 2010.

Konsernsjef Per Axel Koch ga en orientering om driften i Polaris Media konsern med utgangspunkt i styrets beretning, og refererte hovedtrekkene i resultatregnskapet. Han ga videre kommentarer til utviklingen og fremtidsutsiktene.

Møtelederen inviterte til spørsmål og kommentarer vedr. årsberetningen, regnskapet og den orientering som var gitt.

Statsaut. revisor Karl O. Sanderød refererte revisjonsberetningen for 2010 som er inntatt på side 154 og 155 i den trykte årsrapporten for 2010.

Sjefredaktør i Adresseavisen Arne Blix ga en kort orientering om den redaksjonelle årsrapporten.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige **vedtak**:

”Generalforsamlingen godkjenner årsberetningen og årsregnskapet for 2010. Årets resultat for Polaris Media ASA ble NOK 48 036 127,-. I overensstemmelse med styrets forslag disponeres resultatet som følger:

<i>Avsatt til fond for vurderingsforskjeller</i>	<i>NOK 130 863 000,-</i>
<i>Aksjeutbytte NOK 1,50 pr. aksje (eksterne eiere)</i>	<i>NOK 73 346 127,-</i>
<i>Fra annen egenkapital</i>	<i><u>NOK -156 173 000,-</u></i>
<i>Sum overføringer</i>	<i><u>NOK 48 036 127,-</u></i>

5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2010

- 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**

Under henvisning til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (vedlegg til sak 5 i innkallingen) og note 18 i årsregnskapet, orienterte styrets leder Kaare M. Gisvold for selskapets lederlønnspolitik for 2010 og retningslinjer for lederlønnspolitikken for 2011.

Det ble holdt en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Harry Tiller fremsatte på vegne av redaksjonsklubben i Adresseavisen et forslag om å stryke andre kulepunkt med innledning "Prestasjonslønn (Bonus)" i kapittel 3 i Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Polaris Media ASA.

Forslaget fikk til sammen 1 804 stemmer. Det var ingen blanke stemmer. Forslaget ble dermed nedstemt.

Generalforsamlingens flertall fattet dermed følgende **rådgivende vedtak**:

"Generalforsamlingen anbefaler styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2011."

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

6.1 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

I samsvar med valgkomitéens innstilling fattet generalforsamlingen følgende enstemmige **vedtak**:

"Styret mottar følgende godtgjørelse for perioden fra generalforsamling 26. mai 2011 frem til generalforsamling mai 2012:

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK</i>	<i>330 000,-</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>NOK</i>	<i>180 000,-</i>
<i>Styrets øvrige medlemmer</i>	<i>NOK</i>	<i>145 000,-</i>
<i>Vararepresentanter til styret NOK 10 000,- fast + NOK 7 500,- pr. oppmøte."</i>		

6.2 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomitéen

I samsvar med valgkomitéens innstilling fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

”Valgkomitéen mottar følgende godtgjørelse for perioden fra generalforsamling 26. mai 2011 frem til generalforsamling mai 2012:

<i>Valgkomitéens leder</i>	<i>NOK 20 000,- + NOK 5 000,- pr. oppmøte.</i>
<i>Valgkomitéens øvrige medlemmer</i>	<i>NOK 5 000,- pr. oppmøte.”</i>

6.3 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av redaksjonelt råd

I samsvar med valgkomitéens innstilling fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

”Det redaksjonelle rådet mottar følgende godtgjørelse for perioden fra generalforsamling 26. mai 2011 frem til generalforsamling mai 2012:

<i>Det redaksjonelle rådets leder</i>	<i>NOK 15 000,- + NOK 5 000,- pr. oppmøte.</i>
<i>Det redaksjonelle rådets øvrige medlemmer</i>	<i>NOK 5 000 + NOK 5 000,- pr. oppmøte.”</i>

6.4 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av revisjonskomitéen og kompensasjonskomitéen

I samsvar med valgkomitéens innstilling fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

”Revisjonskomitéen mottar følgende godtgjørelse for perioden fra generalforsamling 26. mai 2011 frem til generalforsamling mai 2012:

<i>Revisjonskomitéens leder</i>	<i>NOK 20 000,- + NOK 5 000,- pr. oppmøte.</i>
<i>Revisjonskomitéens øvrige medlemmer</i>	<i>NOK 10 000,- + NOK 5 000,- pr. oppmøte.</i>

Kompensasjonskomitéen mottar følgende godtgjørelse for perioden fra generalforsamling 26. mai 2011 til generalforsamling mai 2012:

<i>Kompensasjonskomitéens leder</i>	<i>NOK 5 000,- pr. oppmøte.</i>
<i>Kompensasjonskomitéens øvrige medlemmer</i>	<i>NOK 5 000,- pr. oppmøte.”</i>

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

”Godtgjørelse til revisor for revisjon av Polaris Media ASA for 2010 godkjennes med NOK 185.000 ekskl. mva.”

8. Valg av medlemmer til styret

Av de aksjonærvalgte styremedlemmene er Kaare M. Gisvold, Terje Roll Danielsen og Liselott Kilaas på valg.

Valgkomitéens leder, Berit Rian, redegjorde for valgkomitéens arbeid.

Det ble gitt anledning til å foreslå alternative kandidater.

I samsvar med valgkomitéens forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige**vedtak**:

”Følgende styremedlemmer velges som selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer for en periode på to år:

Kaare M. Gisvold (for 2 år)

Marit Arnstad (for 1 år)

Bente Sollid (for 1 år)

Frode Nordseth (for 1 år)

Stig Eide Sivertsen (for 1 år)

Erik Hagen (for 2 år)

Kristine Landmark (for 2 år)

Aksjonærvalgte varamedlemmer:

Svend Lund – 1. vara (for 2 år)

Anne Britt Bekken – 2. vara (for 1 år)”

Ifølge vedtektenes § 8, andre ledd skal generalforsamlingen velge styrets leder og nestleder. Valgkomitéens leder, Berit Rian, refererte valgkomitéens innstilling på gjenvalg av Kaare M. Gisvold som styrets leder og valg av Marit Arnstad som ny nestleder.

I samsvar med valgkomitéens forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige**vedtak**:

”Kaare M. Gisvold gjenvelges som styreleder og Marit Arnstad velges som ny nestleder.”

Det samlede styret i Polaris Media ASA består etter dette av følgende personer:

Kaare M. Gisvold, styrets leder

Marit Arnstad, nestleder

Erik Hagen

Kristine Landmark

Frode Nordseth

Stig Eide Sivertsen

Bente Sollid

Gudrun Gulldahl, ansattrepresentant

Bjørn Sletvold, ansattrepresentant

Terje Eidsvåg, ansattrepresentant

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Ifølge vedtektenes § 7, første ledd velger generalforsamlingen hvert år en valgkomité. Valgkomitéen fremmer selv forslag overfor generalforsamlingen.

Valgkomitéens leder, Berit Rian, redegjorde for valgkomitéens arbeid og forslag.

Valgkomitéen foreslår gjenvalg på Berit Rian (leder), Eyvind Stav og Elbjørg Gui Standal.

Det ble gitt anledning til å foreslå alternative kandidater.

I samsvar med valgkomitéens innstilling fattet generalforsamlingen følgende enstemmige **vedtak**:

”Som valgkomité ble valgt:

Berit Rian, leder

Eyvind Stav

Elbjørg Gui Standal.”

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

I samsvar med styrets forslag til vedtak, fattet generalforsamlingen følgende enstemmige **vedtak**:

1. Å endre avsnitt tre i § 9 i selskapets vedtekter til:

”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. Å 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. Å 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).”

4. Å bytte ut benevnelsen ”publisistisk råd” med ”redaksjonelt råd” i § 10 i selskapets vedtekter.

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).

Etter endringene 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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige **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 forelå ingen andre saker for generalforsamlingen og møtet ble erklært hevet.

Møteleder Kaare M. Gisvold og Jacob Møller, som ble valgt til å medundertegne protokollen, fikk fullmakt til å godkjenne protokollen.

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjeeiere personlig og ved fullmektig.

Trondheim, 26. mai 2011


.....
Kaare M. Gisvold


.....
Jacob Møller

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjeeiere personlig og ved fullmektig

Aunaas, Nils Jørgen

Dalheim, Ulf

Fjeldseth, Jan E.

Flikke, Gunnar

Gisvold, Kaare M.

Kjelstad, Atle Ingar

Koch, Per Axel

Larssen, Leif Thore

Monseth, Per Olav

Nilsen, Tore

Møller, Jacob

Sellæg, Arne

Skagseth, Anders

Sparebank1 SMN

Stav, Eyvind

Tiller, Berit

Tiller, Harry