

POLARIS MEDIA ASA

PROTOKOLL

FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 22. mai 2012 kl. 16.00, 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. Påmeldingen fra aksjonæren Kavi AS med 920 aksjer ble forkastet ettersom aksjene ikke er registret i VPS innen fem virkedager før generalforsamlingen er avholdt, jfr. vedtektenes §8 siste avsnitt. Alle øvrige påmeldinger og fullmakter ble godkjent. Påmeldinger og fullmakter var fremlagt i generalforsamlingen til eventuelt gjennomsyn.

Det møtte i alt 36 aksjeeiere, som representerte 3 747 312 egne aksjer og 35 828 295 fullmaktsaksjer, i alt 39 575 607 aksjer av totalt 48 897 418 aksjer. Selskapet eier ingen egne aksjer. Av selskapets totale aksjekapital på kroner 48 897 418 var kroner 39 575 607 representert.

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, samt styremedlemmene Lennart Foss og Lars Svensson.

Til stede fra valgkomitéen var Roar Arntzen.

Fra administrasjonen i Polaris Media ASA møtte: Konsernsjef Per Axel Koch og sjefssekretær Liv Erichsen, samt Håvard Kvalheim, Sture Ingdal og Erik Stai Erlien.

V

h

Selskapets valgte revisor, Deloitte AS, møtte ved statsaut. revisor Karl O. Sanderød og advokat Rune Sandseter.

Møteåpneren anmodet om at økonomidirektør Erik Stai 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 Lennart Foss velges til å medundertegne protokollen.”

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen viste til innkallingen av 27. april 2012 som med lovmessig varsel var sendt alle aksjonærer med kjent adresse.

Møteleder fremmet forslag om at sak 6.3. i innkallingen i rekkefølge behandles etter at sak 10 ble behandlet. Det var ingen innvendinger til denne endringen.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige **vedtak**:

”Innkalling og dagsorden godkjennes.”

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2011 for Polaris Media ASA, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte og redegjørelse om foretaksstyring

Styrets årsberetning er inntatt på sidene 72 til 79 i den trykte årsrapporten for 2011.

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 2011 som er inntatt på side 144 og 145 i den trykte årsrapporten for 2011.

Redaksjonsklubben i Adresseavisen m.fl. som representerte 1584 aksjer stemte imot styrets forslag til utbytte.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende **vedtak**:

”Generalforsamlingen godkjenner årsberetningen og årsregnskapet for 2011, herunder styrets redegjørelse vedrørende foretaksstyring. Årets resultat for Polaris



Media ASA ble NOK 79 213 896,-. I overensstemmelse med styrets forslag disponeres resultatet som følger:

Avsatt til fond for vurderingsforskjeller	NOK 49 197 717,-
Overført fra annen egenkapital	NOK -55 554 239,-
Aksjeutbytte NOK 1,75 pr. aksje (eksterne eiere)	<u>NOK 85 570 418,-</u>
Sum overføringer	<u>NOK 79 213 896,-</u>

5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2011

- a) Orientering om selskapets lederlønnspolitikk 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 20 i årsregnskapet, orienterte styrets leder Kaare M. Gisvold for selskapets lederlønnspolitikk for 2011 og retningslinjer for lederlønnspolitikken for 2012.

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

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

"Generalforsamlingen anbefaler styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2012."

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 22. mai 2012 frem til generalforsamling i mai 2013:

Styrets leder	NOK 345 000,-
Styrets nestleder	NOK 190 000,-
Styrets øvrige medlemmer	NOK 155 000,-
Vararepresentanter til styret	NOK 10 000,- fast + NOK
7 500,- pr. oppmøte."	

[Handwritten signature]

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 22. mai 2012 frem til generalforsamling mai 2013:

*Valgkomitéens leder NOK 20 000,- + NOK 5 000,- pr. oppmøte.
Valgkomitéens øvrige medlemmer NOK 10 000,- + NOK 5 000,- pr. oppmøte."*

6.3 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av redaksjonelt råd

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige **vedtak**:

"Pga. omdanning av redaksjonelt råd til stiftelse (jfr. sak 10) faller denne saken bort."

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 22. mai 2012 frem til generalforsamling mai 2013:

Revisjonskomitéens leder NOK 30 000,- + NOK 5 000,- pr. oppmøte.

Revisjonskomitéens øvrige medlemmer NOK 15 000,- + NOK 5 000,- pr. oppmøte.

Kompensasjonskomitéen mottar følgende godtgjørelse for perioden fra generalforsamling 22. mai 2012 til generalforsamling mai 2013:

Kompensasjonskomitéens leder NOK 5 000,- pr. oppmøte.

Kompensasjonskomitéens øvrige medlemmer NOK 5 000,- pr. oppmøte."

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige **vedtak**:

"Godtgjørelse til revisor for revisjon av Polaris Media ASA for 2011 godkjennes med NOK 175 000,- ekskl. mva."

8. Valg av medlemmer til styret

Av de aksjonærvalgte styremedlemmene er Marit Arnstad, Stig Eide Sivertsen, Trond Berger og Bente Rathe på valg.

Valgkomitéens medlem, Roar Arntzen, 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 (2013)

Marit Arnstad (2014)

Stig Eide Sivertsen (2014)

Kristine Landmark (2013)

Lennart Foss (2013)

Lars Svensson (2013)

Trond Berger (2014)

Bente Rathe (2014)

Aksjonærvalgte varamedlemmer:

Svend Lund – 1. vara (2013)

Bente Sollid Storehaug – 2. vara (2014)

Anne Britt Bekken – 3. vara (2014)”

Ifølge vedtektenes § 7, andre ledd skal generalforsamlingen velge styrets leder og nestleder. Valgkomitéens medlem, Roar Arntzen, refererte valgkomitéens innstilling på gjenvalg av Kaare M. Gisvold som styrets leder og Marit Arnstad som nestleder.

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

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

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

Kaare M. Gisvold, styrets leder

Marit Arnstad, nestleder

Stig Eide Sivertsen

Kristine Landmark

Trond Berger

Lennart Foss

Lars Svensson

Bente Rathe
Merete Holand, ansattrepresentant
Bjørn Sletvold, ansattrepresentant
Terje Eidsvåg, ansattrepresentant

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Ifølge vedtektenes § 6, første ledd velger generalforsamlingen hvert år en valgkomité. Valgkomitéen fremmer selv forslag overfor generalforsamlingen.

Valgkomitéens medlem, Roar Arntzen, redegjorde for valgkomitéens arbeid og forslag.

Valgkomitéen foreslår Berit Rian (leder), Roar Arntzen og Anne Breiby (ny) som valgkomité i Polaris Media ASA fram til generalforsamlingen i 2013.

Det ble gitt anledning til å foreslå alternative kandidater.

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

"Som valgkomité fram til generalforsamlingen i 2013 ble valgt:

Berit Rian, leder
Roar Arntzen
Anne Breiby"

10. Endring av selskapets vedtekter §9 vedr. forslag om omdanning av redaksjonelt råd til stiftelse.

Det ble holdt en muntlig redegjørelse fra styrets leder Kaare Gisvold over styrets forslag.

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

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

" En egen stiftelse skal påse at den publisistiske plattform, jf. vedtektenes § 3, ivaretas."

2. Å endre andre avsnitt i §9 i selskapets vedtekter til:

" Stiftelsen 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. Stiftelsen kan også i særlige tilfeller konsulteres av styret i andre publisistiske spørsmål."*

3. Å endre tredje avsnitt i §9 i selskapets vedtekter til:

" Stiftelsens virksomhet ledes av et styre på 4 medlemmer som skal velges for 3 år av gangen og som sammensettes slik:

Styrets leder og 2 styremedlemmer, med varamedlemmer, som skal ha regional tilhørighet, oppnevnes av styret i Polaris Media ASA. Det fjerde styremedlem skal være Norsk Presseforbunds leder eller den denne utpeker, med varamedlem. Arbeidsutvalget for redaktørforum i Polaris Media fungerer som valgkomité for de av stiftelsens styremedlemmer som oppnevnes av styret i Polaris Media ASA, samt fremmer forslag til styret i selskapet om honorar til stiftelsens styremedlemmer."

4. Å endre fjerde avsnitt i §9 i selskapets vedtekter til:

" 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 styremedlemmer til stiftelsen. Tilsvarende gjelder personer som har slik innflytelse over selskapet som nevnt i allmennaksjelovens § 1-3 og slike personers nærstående, jf. allmennaksjelovens § 1-5 (1)."

Etter endringene lyder selskapets vedtekter §9 som følger:

"En egen stiftelse skal påse at den publisistiske plattform, jf. vedtektenes § 3, ivaretas.

Stiftelsen 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. Stiftelsen kan også i særlige tilfeller konsulteres av styret i andre publisistiske spørsmål.*

Stiftelsens virksomhet ledes av et styre på 4 medlemmer som skal velges for 3 år av gangen og som sammensettes slik:

Styrets leder og 2 styremedlemmer, med varamedlemmer, som skal ha regional tilhørighet, oppnevnes av styret i Polaris Media ASA. Det fjerde styremedlem skal være Norsk Presseforbunds leder eller den denne utpeker, med varamedlem. Arbeidsutvalget for redaktørforum i Polaris Media fungerer som valgkomité for de av stiftelsens styremedlemmer som oppnevnes av styret i Polaris Media ASA, samt fremmer forslag til styret i selskapet om honorar til stiftelsens styremedlemmer."

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 styremedlemmer til stiftelsen. 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. a) Endring av selskapets vedtekter §6 vedr. valgkomite.

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

"Valgkomitéen skal fremme forslag på godtgjørelse til medlemmer av styret og valgkomitéen.

Etter endringene vil §6 lyde som følger:

"Til å forberede de valg som skal foretas av generalforsamlingen, skal det velges en valgkomité, som består av 3 medlemmer, valgt av generalforsamlingen for 1 år ad gangen.

Valgkomitéen skal fremme forslag til generalforsamlingen på valg av medlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret.

Valgkomitéen fremmer selv forslag overfor generalforsamlingen på medlemmer av valgkomitéen.

Valgkomitéen skal fremme forslag på godtgjørelse til medlemmer av styret og valgkomitéen."

11. b) Endring av selskapets vedtekter §6 vedr. valgkomite.

Saken bortfalt som følge av vedtak i sak 11 a).

12. a) Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer tilsvarende inntil 10 % av selskapets aksjekapital.

Generalforsamlingen fattet på bakgrunn av styrets forslag 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 2013, dog senest 30. juni 2013."

12. b) Fullmakt til styret for å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med etablering av aksjeprogram for ansatte.

Generalforsamlingen fattet på bakgrunn av styrets forslag følgende enstemmige **vedtak**:

1. *"Styret i Polaris Media ASA tildeles fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i en eller flere omganger med inntil kroner 977 948 ved utstedelse av inntil 977 948 nye aksjer pålydende kroner 1.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter ikke rett til å foreta kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig forpliktelser, jf. asal. § 10-2, eller beslutning om fusjon, jf. asal. § 13-5.*
4. *Fullmakten gjelder til selskapets ordinære generalforsamling i 2013, dog senest 30. juni 2013.*
5. *Det er kun ansatte og ledelsen i Polaris Media ASA og selskapets datterselskaper som skal gis adgang til å tegne de nye aksjene.*
6. *Det overlates til styret å fastsette de øvrige tegningsvilkår."*

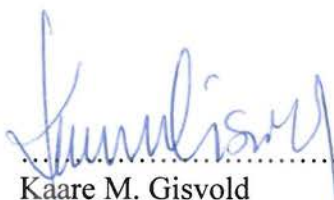
* * * *

Det forelå ingen andre saker for generalforsamlingen og møtet ble erklært hevet.

Etter at møtet ble hevet overrakte styreleder Kaare Gisvold blomster på vegne av konsernet til revisor Karl Sanderød fra Deloitte AS i forbindelse med hans fratreden som revisor for konsernet 1.6.2012 og som takk for samarbeidet i en årrekke.

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

Trondheim, 22. mai 2012


.....
Kaare M. Gisvold


.....
Lennart Foss

Vedlegg 1: Fremmøtte på generalforsamling Polaris Media ASA 22. mai 2012

Vedlegg 1: Oversikt over møtende aksjonærer personlig eller ved fullmektig

Nils Jørgen Aunaas
Randi Bartnes
Rolf Bromme (Handelsbanken)
Dalheim, Ulf
Redaksjonsklubben Adresseavisen
NTM (Handelsbanken)
Gisvold, Kaare M.
Harstad sparebank
Kavi AS
Lillian Bach
Per Øverland
SMN Invest
Sparebank1 SMN
Torbjørn Berget
Vidar Ø. Nilsen
Gyldendal ASA
Must Invest AS
Kjell E. Arnesen Grønli
Jan Chr. Kiønig
Amble Investment AS
Inger Aa Nilsen
Kari Ø Nilsen
Koch, Per Axel
Odd R. Øie
Ola Rustad AS
Vimer AS
Øyer Vekst AS
Larssen, Leif Thore
Schibsted ASA
Berit Nilsen
Skagseth, Anders
NWT
Helsingborgs Dagblad (Handelsbanken)
Sofell AS
Harald Ellefsen
Lars Tvete