

POLARIS MEDIA ASA

PROTOKOLL

FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 5. juni 2013 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 Per Forseth og sjefssekretær Liv Erichsen. Alle påmeldinger og fullmakter ble godkjent. Påmeldinger og fullmakter var fremlagt i generalforsamlingen til eventuelt gjennomsyn.

Det møtte i alt 43 aksjeeiere, som representerte 21 164 349 egne aksjer og 21 846 757 fullmaktsaksjer, i alt 43 011 106 aksjer av totalt 48 926 781 aksjer. Selskapet eier ingen egne aksjer. Av selskapets totale aksjekapital på kroner 48 926 781 var kroner 43 011 106 representert.

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

Til stede fra det aksjonærvalgte styret var styrets leder Kaare M. Gisvold, samt Lars Svensson.

Til stede fra valgkomitéen var Berit Rian.

Fra administrasjonen i Polaris Media ASA møtte: Konsernsjef Per Axel Koch, CFO Per Olav Monseth, sjefssekretær Liv Erichsen, Sture Ingdal, Elin Fløysvik og Erik Stai Erlien.

Selskapets valgte revisor, Deloitte AS, møtte ved statsaut. revisor Per Forseth. Møteåpneren anmodet om at økonomidirektør Erik Stai Erlien førte protokoll fra generalforsamlingen.

Handwritten signature and initials:
Jv
RS

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

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige **vedtak**:

”Kaare M. Gisvold velges som møteleder og Reidar Stokke velges til å medundertegne protokollen.”

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen viste til innkallingen av 30. april 2013 med ny utsendelse 15. mai 2013 som dermed 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 2012 for Polaris Media ASA, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte og redegjørelse om foretaksstyring

Styrets årsberetning er inntatt på sidene 40 til 49 i den trykte årsrapporten for 2012. Redegjørelsen vedrørende foretaksstyring er inntatt på side 34 til 38.

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 Per Forseth refererte revisjonsberetningen for 2012 som er inntatt på side 96 og 97 i den trykte årsrapporten for 2012.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige **vedtak**:

”Generalforsamlingen godkjenner årsberetningen og årsregnskapet for 2012, herunder styrets redegjørelse vedrørende foretaksstyring. Årets resultat for Polaris Media ASA ble NOK 125 467 867,-. I overensstemmelse med styrets forslag disponeres resultatet som følger:

*Til annen egenkapital
Aksjeutbytte NOK 1,75 pr. aksje (eksterne eiere)
Sum overføringer*

*NOK 39 846 000,-
NOK 85 621 867,-
NOK 125 467 867,- ”*

h es

5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2012

- 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 19 i årsregnskapet, orienterte styrets leder Kaare M. Gisvold for selskapets lederlønnspolitik for 2012 og retningslinjer for lederlønnspolitikken for 2013.

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

Redaksjonsklubben i Adresseavisen v/Knut Okkenhaug holdt et innlegg vedrørende bonusbasert avlønning.

Generalforsamlingen fattet dermed følgende enstemmige **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, revisjonsutvalget 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 5. juni 2013 frem til generalforsamlingen i mai 2014:

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK</i>	<i>345 000,-</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>NOK</i>	<i>195 000,-</i>
<i>Styrets øvrige medlemmer</i>	<i>NOK</i>	<i>160 000,-</i>
<i>Vararepresentanter til styret NOK 15 000,- 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 5.juni 2013 frem til generalforsamling mai 2014:

h RS

*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 revisjonsutvalget og kompensasjonskomitéen

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

"Det vedtas ingen endringer i satsene for godtgjørelse i komitèer og utvalg fra forrige år."

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende **enstemmige vedtak**:

"Godtgjørelse til revisor for revisjon av Polaris Media ASA for 2012 godkjennes med NOK 150 000,- ekskl. mva."

8. Endringer av vedtektenes §7 Styret

Styret i Polaris Media ASA hadde på bakgrunn av den gjennomførte styreevalueringen foreslått å redusere antall styremedlemmer. Denne endringen ville kreve endringer i selskapets vedtekter §7. Gjeldende §7 i selskapets vedtekter lyder slik:

§ 7 Styret

"Selskapets styre består av 9-11 medlemmer med 7 varamedlemmer. Av styrets medlemmer skal 7-8 medlemmer med 3 varamedlemmer velges av generalforsamlingen, og 3 medlemmer med 4 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

Generalforsamlingen velger styrets leder og nestleder.

For at styret skal være beslutningsdyktig må minst 6 av 9 medlemmer, 7 av 10 medlemmer eller 8 av 11 medlemmer være til stede.

Selskapets firma tegnes av 2 styremedlemmer i fellesskap, hvorav den ene må være styrets leder eller nestleder.

Konsernsjefen skal drøfte prosess for valg av sjefredaktør i ledende mediehus i konsernet med konsernstyret før prosessen med vurdering av aktuelle kandidater igangsettes.

Tilsvarende gjelder eventuell oppsigelse og avskjed. Selve ansettelsen/oppsigelsen/avskjeden skjer dog i det aktuelle selskapet.

For øvrig følger styrets oppgaver av allmennaksjeloven."

h RS

Styrets forslag ville medføre at den nye §7 ville lyde slik:

§7 Styret

”Selskapets styre består av 7 medlemmer med 5 varamedlemmer. Av styrets medlemmer skal 5 medlemmer med 3 varamedlemmer velges av generalforsamlingen, og 2 medlemmer med 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte. De ansatte skal i tillegg velge 1 observatør med møte- og talerett men ikke stemmerett i styret.

Generalforsamlingen velger styrets leder og nestleder.

For at styret skal være beslutningsdyktig må minst 4 av 7 medlemmer være til stede.

Selskapets firma tegnes av 2 styremedlemmer i fellesskap, hvorav den ene må være styrets leder eller nestleder. Konsernsjefen skal drøfte prosess for valg av sjefredaktør i ledende mediehus i konsernet med konsernstyret før prosessen med vurdering av aktuelle kandidater igangsettes. Tilsvarende gjelder eventuell oppsigelse og avskjed. Selve ansettelsen/oppsigelsen/avskjeden skjer dog i det aktuelle selskapet.

For øvrig følger styrets oppgaver av allmennaksjeloven.”

Generalforsamlingen voterte over styrets forslag til vedtektsendringen og utfallet av voteringen var slik:

Det ble avgitt totalt 43 011 106 stemmer.

For styrets forslag: 15 885 450 stemmer

Mot styrets forslag: 27 125 656 stemmer, tilsvarende stemmene til Schibsted ASA, Stavanger Aftenblad AS og NWT Media AS

I henhold til allmennaksjelovens §5-18 1. ledd krever en vedtektsendring to tredels tilslutning både av avgitte stemmer og av den oppmøtte aksjekapital. I dette tilfellet stemte 36,9% for styrets forslag og styrets forslag om å endre vedtektenes §7 ble derfor ikke vedtatt og selskapets vedtekter §7 forblir dermed uendret.

9. Valg av medlemmer til styret

Valgkomitéens leder, Berit Rian, redegjorde for valgkomitéens arbeid og redegjorde for komitéens innstilling til nytt styre.

Det ble gitt anledning til å foreslå alternative kandidater.

På vegne av Schibsted ASA foreslo Jacob A. Møller følgende alternativ til valgkomitéens innstilling til nytt styre:

Styremedlemmer:

Bernt Olufsen, styreleder	(2015)
Kristine Landmark, nestleder	(2015)
Lars Svensson	(2015)
Stig Eide Sivertsen	(2014)

h rs

Bente Rathe	(2014)
Trond Berger	(2014)
Bente Sollid Storehaug	(2014)

Varamedlemmer:

1.vara: Lars Ander (ny)	(2015)
2.vara: Anne Britt Bekken	(2014)
3.vara: Hans-Tore Bjerkaas (ny)	(2015)

Det ble deretter votert over de to alternativene. Det ble avgitt totalt 43 011 106 stemmer.

Utfallet av voteringen var slik:

Valgkomitéens innstilling: 15 885 450 stemmer
Schibsted ASA sin innstilling: 27 125 656 stemmer tilsvarende stemmene til Schibsted ASA, Stavanger Aftenblad AS og NWT Media AS

I henhold til allmennaksjelovens §5-17 2. ledd er det det alternativ som får flest stemmer som anses valgt. Schibsted ASAs forslag til nytt styre ble dermed vedtatt og generalforsamlingens vedtak er dermed slik:

”Følgende styremedlemmer velges som selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer for en periode på to år (tjenestetid i parentes):

Styremedlemmer:

<i>Bernt Olufsen</i>	<i>(2015)</i>
<i>Kristine Landmark</i>	<i>(2015)</i>
<i>Lars Svensson</i>	<i>(2015)</i>
<i>Stig Eide Sivertsen</i>	<i>(2014)</i>
<i>Bente Rathe</i>	<i>(2014)</i>
<i>Trond Berger</i>	<i>(2014)</i>
<i>Bente Sollid Storehaug</i>	<i>(2014)</i>

Varamedlemmer:

<i>1.vara: Lars Ander (ny)</i>	<i>(2015)</i>
<i>2.vara: Anne Britt Bekken</i>	<i>(2014)</i>
<i>3.vara: Hans-Tore Bjerkaas (ny)</i>	<i>(2015)</i>

Ifølge vedtektenes § 7, andre ledd skal generalforsamlingen velge styrets leder og nestleder.

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

”Bernt Olufsen velges som styreleder og Kristine Landmark velges som nestleder.”

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

Bernt Olufsen, styreleder
Kristine Landmark, nestleder

h RS

*Lars Svensson
Stig Eide Sivertsen
Bente Rathe
Trond Berger
Bente Sollid Storehaug*

*Merete Holand, ansattrepresentant
Bjørn Sletvold, ansattrepresentant
Terje Eidsvåg, ansattrepresentant*

10. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Ifølge vedtektenes § 6 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 Roar Arntzen (leder), Anne Breiby og Jacob A. Møller (ny) som valgkomité i Polaris Media ASA fram til generalforsamlingen i 2014.

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 2014 ble valgt:

*Roar Arntzen, leder
Anne Breiby
Jacob A. Møller”*

11. Fastsettelse av retningslinjer for valgkomitéen i Polaris Media

Valgkomitéens leder Berit Rian redegjorde for forslaget til retningslinjer.

Schibsted ASA fremmet forslag om at følgende formulering ble tatt inn til erstatning for pkt. c under avsnittet ”Valgkomitéens vurderinger”:

”Valgkomitéen bør sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Flertallet i valgkomitéen bør være uavhengig av styret og øvrig ledende ansatte.”. Schibsted ASA foreslo at denne formuleringen ble flyttet opp i avsnittet om ”Valgkomitéens sammensetning”.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige **vedtak**:

”Valgkomitéens forslag til retningslinjer for valgkomitéen med Schibsted ASAs forslag til endringer er vedtatt.”

*h
RS*

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 4.892.678 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 2014, dog senest 30. juni 2014."*

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 2014, dog senest 30. juni 2014.*
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."*

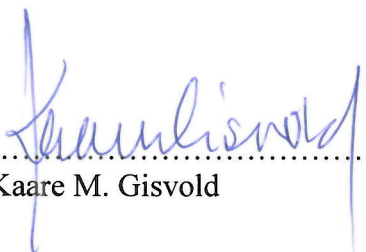
* * * *

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

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

h
RS

Trondheim, 5. juni 2013


.....
Kaare M. Gisvold


.....
Reidar Stokke

Vedlegg 1: Fremmøtte på generalforsamling Polaris Media ASA 5. juni 2013

Vedlegg 1: Fremmøtte på generalforsamling Polaris Media ASA 5. juni 2013

Eier	Fullmektig (navn)	Antall aksjer
Henning Johansen		648
Annelise Must	Kaare Gisvold	151 360
Must Invest AS	Kaare Gisvold	7 188 764
Rolf Bromme	Rolf Bromme	53 000
Inger Bern	Kaare Gisvold	198
Redaksjonsklubben Adresseavisen v/Knut C	Knut Okkenhaug	440
Torbjørn Berget	Kaare Gisvold	1 100
Torleif Rolfsen		100
Berit Marie Nilsen	Tore Nilsen	1 100
Arne Sellæg		220
Sparebank1 SMN Invest AS	Reidar Stokke	5 584 508
NWT Media AS	Lars Svensson	12 930 000
Stetind AS	Ragnvald Tiller	77
Ola Rustad AS	Odd R. Øie	44 022
Eli Tapper	Jan Kaare Tapper	144 694
Terje Tapper	Jan Kaare Tapper	38 170
Jan Kaare Tapper		44 418
Trondheim Høyre	Rolf Jarle Brøske	35 464
Rolf Jarle Brøske		230
Terje Eidsvåg		280
Randi Bartnes	Arne H. Bartnes	5 412
Harstad Sparebank	Odd R. Øie	823 936
Kjell Arnesen Grønli		594
Stavanger Aftenblad AS	Trond Berger og Jacob A	22 704
Odd R. Øie		76 456
Amble Investment AS	Odd R. Øie	415 459
Inger Aa. Nilsen	Odd R. Øie	16 575
Nils Fredrik Nilsens dødsbo	Odd R. Øie	4 400
Kari Øie Nilsen	Odd R. Øie	8 032
Kavi AS	Odd R. Øie	920
Anders Skagseth		2 504
Håvard Kvalheim		280
Kaare Gisvold		79 618
Per Axel Koch		137 274
Vimer AS	Per Axel Koch	3 255
Schibsted ASA	Trond Berger	14 172 952
Sofell AS		1 005 384
Rune Hjeldnes		280
Bjørn Sletvold		280
Stein Eilertsen		3 360
Kongle Elve AS	Odd R. Øie	11 192
Anders Bartnes		22
Ulf Dalheim		1 424
Sum aksjer og aksjekapital fremmøtt		43 011 106