

POLARIS MEDIA ASA

PROTOKOLL

FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 10. mai 2017 kl. 16.30, ble det avholdt ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA i Multimedia-rommet, Ferjemannsveien 10, Trondheim sentrum («Adressahuset»).

Til behandling forelå:

1. Åpning av møtet ved styrets leder, Bernt Olufsen, med opptak av fortegnelse over representerte aksjeeiere

I henhold til allmennaksjeloven § 5-12, første ledd ble generalforsamlingen åpnet av styrets leder Bernt Olufsen.

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 økonomidirektør Erik Stai Erlie.

Etterpåmeldingen til Redaksjonsklubben i Adresseavisen representert ved 440 aksjer og Britt Hestnes representert ved 299 aksjer ble godkjent.

Alle øvrige påmeldinger og fullmakter registrert innen påmeldingsfristen 5.5.2017 ble godkjent.

Det møtte dermed i alt 41 aksjeeiere, som hver representerte 14 242 297 egne aksjer og 28 812 809 fullmaktsaksjer, i alt 43 055 106 aksjer av totalt 48 926 718 aksjer. Av selskapets totale aksjekapital på kroner 48 926 781 var kroner 43 055 106 representert. Det vil si at 88% av aksjene og aksjekapitalen var tilstede. Selskapet eier på tidspunktet for avholdelse av generalforsamlingen 10 326 egne aksjer.

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

Til stede fra konsernstyret var konsernstyrets leder Bernt Olufsen, samt Stig Eide Sivertsen, Terje Eidsvåg og Rune Setsaas.

Til stede fra valgkomitéen var valgkomitéens leder Jacob Møller (deltok på telefon).

Fra administrasjonen i Polaris Media ASA møtte: Konsernsjef Per Axel Koch, CFO Per Olav Monseth, administrasjonsleder Ingrid Moen og økonomidirektør Erik Stai Erlie.

Selskapets valgte revisor, Deloitte AS, møtte ved statsaut. revisor Per Forseth.

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

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige **vedtak**:

”Bernt Olufsen velges som møteleder og Jan Kaare Tapper velges til å medundertegne protokollen.”

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen viste til innkallingen av 19. april 2017 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 2016 for Polaris Media ASA, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse, og redegjørelse om samfunnsansvar

Styrets årsberetning, herunder redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapslovens §3-3 b og redegjørelse om samfunnsansvar etter regnskapslovens §3-3 c, fremgår av selskapets årsrapport publisert på Oslo Børs 16. februar 2017 og på selskapets hjemmeside samme dag.

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

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

Gunnar Okstad fremsatte et alternativt forslag til styrets forslag til utbytte:

«For 2016 utbetales et utbytte på NOK 0,75 per aksje.»

Det alternative forslaget fikk 7036 stemmer og falt.

Generalforsamlingen fattet dermed følgende **vedtak**, og i tråd med styrets forslag:

”Generalforsamlingen godkjenner årsberetningen og årsregnskapet for 2016, herunder styrets redegjørelse vedrørende foretaksstyring og samfunnsansvar ihht. regnskapslovens §3-3 b) og c). Årets resultat for Polaris Media ASA ble NOK 59 288 971. I overensstemmelse med styrets forslag disponeres resultatet som følger:

<i>Aksjeutbytte NOK 1,00 pr. aksje (eksterne eiere)</i>	<i>NOK 48 845 223,-</i>
<i>Fra annen egenkapital</i>	<i>NOK 10 443 748,-</i>
<i>Sum overføringer</i>	<i><u>NOK 59 288 971,-</u></i>

5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2016

- 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) orienterte styrets leder Bernt Olufsen for selskapets lederlønnspolitik for 2016 og retningslinjer for lederlønnspolitikken for 2017.

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

Generalforsamlingen fattet dermed følgende **enstemmige rådgivende vedtak**:

«Generalforsamlingen anbefaler styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2017.»

6. Godtgjørelse til medlemmer av selskapets styre, valgkomité, revisjonsutvalg og kompensasjonskomité

Valgkomitéens leder Jacob Møller redegjorde for valgkomitéens innstilling for de ulike verv.

6.1 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

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

«Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2018:

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats(kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Styrets leder</i>	<i>355 000</i>	<i>350 000</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>210 000</i>	<i>205 000</i>
<i>Styrets øvrige medlemmer</i>	<i>175 000</i>	<i>170 000</i>
<i>Vararepresentanter til styret, fast sats</i>	<i>15 500</i>	<i>15 000</i>
<i>Vararepresentanter til styret, tilleggssats per oppmøte»</i>	<i>8 500</i>	<i>8 000</i>

6.2 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomitéen

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

«Valgkomitéen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2018:

16:

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats (kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Valgkomitéens leder, fast sats</i>	22 000	20 000
<i>Valgkomitéens leder, tilleggssats per møte</i>	5 500	5 500
<i>Valgkomitéens øvrige medlemmer, fast sats</i>	11 000	10 000
<i>Valgkomitéens øvrige medlemmer, tilleggssats per møte»</i>	5 500	5 500

6.3 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget og kompensasjonskomitéen

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

«Medlemmer av komitèer og utvalg mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2018:

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats (kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Kompensasjonskomitéens medlemmer, sats per møte</i>	6 000	6 000
<i>Revisjonsutvalgets leder, fast sats</i>	32 000	30 000
<i>Revisjonsutvalgets øvrige medlemmer, fast sats</i>	16 000	15 000
<i>Revisjonsutvalgets medlemmer, tilleggssats per møte</i>	6 000	6 000

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende **enstemmige vedtak**:

”Godtgjørelse til revisor for revisjon av Polaris Media ASA for 2016 godkjennes med NOK 100 000,- ekskl. mva.”

8. Valg av medlemmer til styret

Valgkomitéens leder, Jacob Møller, redegjorde for valgkomitéens arbeid og redegjorde for komitéens innstilling til nytt styre. Valgkomitéens innstilling til nye styremedlemmer var offentliggjort på selskapets hjemmeside samtidig med utsendelsen av innkallingen til generalforsamling 19. april 2017.

Det ble gitt anledning til å foreslå alternative kandidater. Det ble ikke registrert alternative forslag

Følgende aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlemmer var på valg:

Navn	Funksjon
Bernt Olufsen	Styremedlem og styrets leder
Victoria Svanberg	Styremedlem
Hans Tore Bjerkaas	Styremedlem
John Binde	1. varamedlem

Valgkomitéens innstilling på nye aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlemmer var som følger:

Navn	Funksjon
Bernt Olufsen	Styremedlem og styrets leder
Victoria Svanberg	Styremedlem
Hans Tore Bjerkaas	Styremedlem
John Binde	1. varamedlem

Ettersom det ansattvalgte faste styremedlemmet Rune Setsaas fra 1.4.2017 har tiltrådt funksjonen som konserntillitsvalgt (KTV) i Polaris Media, fratrer han styret som fast styremedlem. De ansatte har utpekt Guri Svarva som nytt fast møtende styremedlem valgt av de ansatte til erstatning for Rune Setsaas. Tilsvarende gjøres det rokeringer på varalisten for de ansattevalgte varamedlemmene.

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

«Styret i Polaris Media ASA består av følgende faste møtende medlemmer og varamedlemmer i perioden fra 10. mai 2017 til ordinær generalforsamling i 2018:

Navn	Funksjon	På valg neste gang
<i>Bernt Olufsen</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2019</i>
<i>Bente Rathe</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2018</i>
<i>Stig Eide Sivertsen</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2018</i>
<i>Victoria Svanberg</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2019</i>
<i>Trond Berger</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2018</i>
<i>Bente S. Storehaug</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2018</i>
<i>Hans Tore Bjerkaas</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2019</i>
<i>Terje Eidsvåg</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2018</i>
<i>Guri Svarva</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2018</i>
<i>Marit Heiene</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2018</i>
<i>Aksjonærvalgte varamedlemmer:</i>		
<i>John Binde</i>	<i>1. varamedlem</i>	<i>2019</i>

<i>Gøril Forbord</i>	2. varamedlem	2018
<i>Mats Muregård</i>	3. varamedlem	2018

Ansattevalgte varamedlemmer:

<i>Lars Richard Olsen</i>	1. varamedlem	2018
<i>Line Finnøy Bakken</i>	2. varamedlem	2018
<i>Jørn Helge Egseth</i>	3. varamedlem	2018

Ihht. vedtektenes §7 2. avsnitt velges Bernt Olufsen som styrets leder og Bente Rathe som styrets nestleder.»

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Ifølge vedtektenes § 6 velger generalforsamlingen hvert år en valgkomité. Valgkomitéen fremmer selv forslag overfor generalforsamlingen. Valgkomitéens innstilling til valgkomité var offentliggjort på selskapets hjemmeside samtidig med utsendelsen av innkallingen til generalforsamling 19. april 2017.

Valgkomitéens leder, Jacob Møller, redegjorde for valgkomitéens arbeid og forslag til kandidater. Hele valgkomitéen ønsket gjenvalg.

Valgkomitéens innstilling på nye medlemmer var dermed som følger:

Navn	Funksjon
Jacob Møller	Leder av valgkomitéen
Unni Steinsmo	Medlem av valgkomitéen
Arild Nysæther	Medlem av valgkomitéen

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 2018 ble valgt:

Navn	Funksjon
<i>Jacob Møller</i>	<i>Leder av valgkomitéen</i>
<i>Unni Steinsmo</i>	<i>Medlem av valgkomitéen</i>
<i>Arild Nysæther</i>	<i>Medlem av valgkomitéen»</i>

10. 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 2018, dog senest 30. juni 2018.*"

10. b) Fullmakt til styret til 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 978 536 ved utstedelse av inntil 978 536 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 2018, dog senest 30. juni 2018.*
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 Bernt Olufsen og Jan Kaare Tapper, som ble valgt til å medundertegne protokollen, fikk fullmakt til å godkjenne protokollen.



.....
Bernt Olufsen
Møteleder

Trondheim, 10. mai 2017



.....
Jan Kaare Tapper
Til å medundertegne protokollen

Vedlegg 1: Fremmøtte på generalforsamling Polaris Media ASA 10. mai 2017

Vedlegg 1: Fremmøtte ved ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA 10. mai 2017

Deltakere generalforsamling PM ASA, 10.5.2017:

Aksjonær	Påmeldte aksjer	Registrerte aksjer i VPS 24.4.2017	Påmeldt dato	Stiller med egne aksjer	Stiller med fullmakt	Uten stemme-		Fullmektig
						instruks	Med stemme- instruks	
Håvard Kvalheim	2 230	2 230	20.04.2017	2 230				
Mertorius AS	71 060	71 060	02.05.2017		71 060	X		Paul E. Hjeltn-Hanssen
Terje Tapper	38 170	38 170	02.05.2017		38 170	X		Jan Kaare Tapper
Vimer AS v/Ivar Rusdal	3 255	3 255	28.04.2017		3 255	X		Per Axel Koch
Annelse Must	151 360	151 360	25.04.2017		151 360	X		Stig Eide Sivertsen
Must Invest AS v/Erik Must	7 188 764	7 188 764	24.04.2017		7 188 764	X		Stig Eide Sivertsen
Kaare Gisvold	29 618	29 618	21.04.2017					
Sofell AS v/Harald Elietesen	1 005 384	1 005 384	24.04.2017	1 005 384				
Schibsted ASA	14 172 952	14 172 952	25.04.2017		14 172 952		X	Bernt Olufsen
Sparebank1 SMN Invest AS v/Reidar Stokke	5 584 508	5 584 508	26.04.2017		5 584 508	X		Torkil Leinum
Trond Erik Skogan	600	600	24.04.2017		600	X		Bernt Olufsen
NWT Media AS v/Victoria Svanberg	12 930 000	12 930 000	25.04.2017	12 930 000				Jan Kaare Tapper
Eli Tapper	144 694	144 694	02.05.2017		144 694	X		
Jan Kaare Tapper	44 418	44 418	02.05.2017		44 418			
Per Axel Koch	154 224	154 224	19.04.2017		154 224			
Arne Sellæg	220	220	03.05.2017		220			
Nils Jørgen Aunaas	132	132	20.04.2017		132			
Harald Krogdøl	176	176	22.04.2017		176			
Atle Ingar Kjelstad	2 300	2 300	23.04.2017		2 300			
Gunnar Filkke	66 704	66 704	02.05.2017		66 704			
Marit Helene	1 651	1 651	30.04.2017		1 651			
Harstad Sparebank v/Tore Karlsen	823 936	823 936	02.05.2017		823 936	X		Bernt Olufsen
Magne Lillegård	100	100	02.05.2017		100	X		Kjersti Fikse Ness
Magnar Rønstad	44	44	02.05.2017	44				
Ivar Værnesbranden	1 279	1 279	03.05.2017		1 279	X		Kjersti Fikse Ness
Trine Must	58 652	58 652	27.04.2017		58 652	X		Stig Eide Sivertsen
Guri Svarva	280	280	03.05.2017		280			
Karen Envik	732	732	05.05.2017		732			
Harry Tiller	1 771	1 771	02.05.2017		1 771			
Rolf Dyrnes Svendsen	874	874	05.05.2017		874			
Torleif Rolfsen	500	500	05.05.2017		500			
Odd Reidar Øie	4 805	4 805	05.05.2017		4 805	X		Per Axel Koch
Kari Øie Nilsen	8 032	8 032	05.05.2017		8 032	X		Per Axel Koch
Ambie Investment AS	558 930	558 930	05.05.2017		558 930	X		Per Axel Koch
Kavi AS	920	920	05.05.2017		920	X		Per Axel Koch
Vidar Øie Nilsen	792	792	22.04.2017		792	X		Per Axel Koch
Rolf Jarle Brøske	300	300	05.05.2017		300			
Redaksjonsklubben Adresseavisen	440	440	10.05.2017		440			
Britt Hestnes	299	299	10.05.2017		299			Kjersti Fikse Ness

SUM 43 055 106
 Total antall aksjer 48 926 781
 Andel påmeldte 88,0 %

Egne aksjer 14 242 297
 Fullmaktsaksjer 28 812 809

43 055 106

