

# POLARIS MEDIA ASA

## PROTOKOLL

### FRA

### ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 23. mai 2018 kl. 16.00, 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 Håkon Brækken.

Etterpåmeldingen til SPAREBANK 1 SMN INVEST AS representert ved 5 584 508 aksjer, Kaare Gisvold representert med 36 019 aksjer og Gyldendal ASA representert ved 924 000 aksjer ble godkjent.

Alle øvrige påmeldinger og fullmakter registrert innen påmeldingsfristen 18.5.2018 ble godkjent.

Det møtte dermed i alt 27 aksjeeiere, som representerte 14 204 504 egne aksjer og 28 686 333 fullmaktsaksjer, i alt 42 890 837 aksjer av totalt 48 926 718 aksjer. Av selskapets totale aksjekapital på kroner 48 926 781 var kroner 42 890 837 representert. Det vil si at 88% av aksjene og aksjekapitalen var tilstede. Selskapet eier på tidspunktet for avholdelse av generalforsamlingen 32 253 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, Guri Svarva, Terje Eidsvåg og Victoria Svanberg.

Til stede fra valgkomitéen var valgkomitèens leder Jacob Møller.

Fra administrasjonen i Polaris Media ASA møtte: Konsernsjef Per Axel Koch, administrasjonsleder Ingrid Moen og konserncontroller Elin Fløysvik.

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 2. mai 2018 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 2017 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 14. februar 2018 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 2017 utbetales et utbytte på NOK 1,25 per aksje»*

Det alternative forslaget fikk 13 225 stemmer og falt.

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

*”Generalforsamlingen godkjenner årsberetningen og årsregnskapet for 2017, herunder styrets redegjørelse vedrørende foretaksstyring og samfunnsansvar ihht. regnskapslovens §3-3 b) og c). Årets resultat for Polaris Media ASA ble NOK 11 957 199,-. I overensstemmelse med styrets forslag disponeres resultatet som følger:*

<i>Aksjeutbytte NOK 1,50 pr. aksje (eksterne eiere)</i>	NOK	73 374 683,-
<i>Fra annen egenkapital</i>	NOK	- 61 417 484,-
<i>Sum overføringer</i>	NOK	<u>11 957 199,-</u>

## 5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2017

- 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) orienterte styrets leder Bernt Olufsen for selskapets lederlønnspolitikk for 2017 og retningslinjer for lederlønnspolitikken for 2018.

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 2018.»*

## 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 2019:*

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats(kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Styrets leder</i>	365 000	355 000
<i>Styrets nestleder</i>	235 000	210 000
<i>Styrets øvrige medlemmer</i>	200 000	175 000
<i>Vararepresentanter til styret, fast sats</i>	16 000	15 500
<i>Vararepresentanter til styret, tilleggssats per oppmøte»</i>	9 000	8 500

## 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 2019:*

16:

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats (kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Valgkomitéens leder, fast sats</i>	23 000	22 000
<i>Valgkomitéens leder, tilleggssats per møte</i>	5 500	5 500
<i>Valgkomitéens øvrige medlemmer, fast sats</i>	12 000	11 000
<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 komitéer og utvalg mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2019:*

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats (kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Kompensasjonskomitéens medlemmer, sats per møte</i>	6 500	6 000
<i>Revisjonsutvalgets leder, fast sats</i>	34 000	32 000
<i>Revisjonsutvalgets øvrige medlemmer, fast sats</i>	17 000	16 000
<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 2017 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 2. mai 2018.

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

Følgende aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlemmer var på valg:

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>
Stig Eide Sivertsen	Styremedlem
Bente Rathe	Styremedlem
Trond Berger	Styremedlem
Bente Sollid Storehaug	Styremedlem
Gøril Forbord	2. Varamedlem
Mats Muregård	3. Varamedlem

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

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>
Stig Eide Sivertsen	Styremedlem
Victoria Svanberg	Styremedlem
Trond Berger	Styremedlem
Bente Sollid Storehaug	Styremedlem
Anette Mellbye	Styremedlem
Gøril Forbord	2. Varamedlem
Stefan Persson	3. Varamedlem

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 23. mai 2018 til ordinær generalforsamling i 2019:*

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>	<b>På valg neste gang</b>
<i>Bernt Olufsen</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2019</i>
<i>Victoria Svanberg</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2019</i>
<i>Stig Eide Sivertsen</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2020</i>
<i>Anette Mellbye</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2020</i>
<i>Trond Berger</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2020</i>
<i>Bente S. Storehaug</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2020</i>
<i>Hans Tore Bjerkaas</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2019</i>
<i>Terje Eidsvåg</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2020</i>
<i>Guri Svarva</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2020</i>
<i>Lars Richard Olsen</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2020</i>

**Aksjonærvalgte varamedlemmer:**

<i>John Binde</i>	1. varamedlem	2019
<i>Gøril Forbord</i>	2. varamedlem	2020
<i>Stefan Persson</i>	3. varamedlem	2020

**Ansattevalgte varamedlemmer:**

<i>Marit Heiene</i>	1. varamedlem	2020
<i>Line Mette Finnøy</i>	2. varamedlem	2020
<i>Stein Jensen</i>	3. varamedlem	2020

*Ihht. vedtektenes §7 2. avsnitt velges Victoria Svanberg 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 2. mai 2018.

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:

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>
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 2019 ble valgt:*

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>
<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

*tilsvarende 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 2019, dog senest 30. juni 2019.*

**10. b) Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med opprettholdelse av aksjonærprogram 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 2019, dog senest 30. juni 2019.*
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, 23. mai 2018



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

**Vedlegg 1: Fremmøtte ved ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA 23. mai 2018**



Fremmøtte ved ordinær generalforsamling PM ASA, 23.5.2018:

Aksjonær	Påmeldte aksjer	Registrerte aksjer i VPS 22.5.2018	Påmeldt dato	Stiller med egne aksjer	Stiller med fullmakt	Uten stemmeinstruks	Med stemmeinstruks	Fullmektig
Meritorius AS	71 060	71 060	18.05.2018		71 060	X		Paul E. Hjelim-Hanssen
Terje Tapper	38 170	38 170	15.05.2018	-	38 170	X		Jan Kaare Tapper
Vimer AS v/Ivar Rusdal	3 255	3 255	15.05.2018	-	3 255	X		Per Axel Koch
Must Invest AS v/Erik Must	7 188 764	7 188 764	09.05.2018	-	7 188 764		X	Stig Eide Sivertsen
Sofell AS v/Harald Ellefsen	1 005 384	1 005 384	09.05.2018	1 005 384				
Schibsted ASA	14 172 952	14 172 952	18.05.2018		14 172 952	X		Jacob Møller
NWT Media AS v/Victoria Svanberg	12 930 000	12 930 000	07.05.2018	12 930 000				
Eli Tapper	144 694	144 694	15.05.2018		144 694	X		Jan Kaare Tapper
Jan Kaare Tapper	44 418	44 418	15.05.2018	44 418				
Per Axel Koch	154 982	154 982	18.05.2018	154 982				
Arne Sellæg	220	220	14.05.2018	220				
Nils Jørgen Aunaas	132	132	07.05.2018	132				
Atle Ingar Kjelstad	4 300	4 300	08.05.2018	4 300				
Kaare Gisvold	36 019	36 019	18.05.2018	36 019				
Harry Tiller	2 151	2 151	14.05.2018	2 151				
Torleif Rolfsen	500	500	12.05.2018	500				
Odd Reidar Øie	4 805	4 805	17.05.2018	4 805				
Ambie Investment AS	558 930	558 930	17.05.2018		558 930	X		Odd Reidar Øie
Asbjørn Gravås	4 378	4 378	16.05.2018	4 378				
Stetind AS v/Ragnvald Tiller	77	77	07.05.2018	77				
Rune Hjeltnes	2 988	2 988	16.05.2018	2 988				
Terje Eidsvåg	2 988	2 988	18.15.2018	2 988				
Bjørnar Austbø	100	100	12.05.2018	100				
Harald Karlsen	8 074	8 074	14.05.2018	8 074				
Gunnar Okstad	2 988	2 988	18.05.2018	2 988				
Sparebank 1 SMN Invest	5 584 508	5 584 508	18.05.2018		5 584 508	X		Reidar Stokke
Gylbendal ASA	924 000	924 000	18.05.2018		924 000	X		Stig Eide Sivertsen

	Egne aksjer	Fullmaktsaksjer
<b>SUM</b>	14 204 504	28 686 333
<b>Total antall aksjer</b>		42 890 837
<b>Andel påmeldte</b>		87,7 %

