

POLARIS MEDIA ASA

PROTOKOLL

FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 19. mai 2016 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 sjefssekretær Liv Erichsen.

Alle påmeldinger og fullmakter ble godkjent.

Det møtte i alt 38 aksjeeiere, som representerte 19 826 799 egne aksjer og 22 441 862 fullmaktsaksjer, i alt 42 268 661 aksjer av totalt 48 926 718 aksjer. Av selskapets totale aksjekapital på kroner 48 926 781 var kroner 42 268 661 representert. Det vil si at 86,4% av aksjene og aksjekapitalen var tilstede. Selskapet eier på tidspunktet for generalforsamlingen 46 650 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.

Til stede fra valgkomitéen var valgkomitéens leder Jacob Møller.

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

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 29. april 2016 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 2015 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 18. februar 2016 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.

Redaksjonsklubben i Adresseavisen v/Kjersti Fikse Ness fremsatte et alternativt forslag:

«På vegne av de ansatte i Polaris Media foreslår undertegnede, Kjersti Fikse Ness, at det for 2015 utbetales et utbytte på NOK 1,00 per aksje, til sammen ca. kr. 49 mill.»

Det alternative forslaget fikk 9898 stemmer og falt.

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

”Generalforsamlingen godkjenner årsberetningen og årsregnskapet for 2015, herunder styrets redegjørelse vedrørende foretaksstyring og samfunnsansvar ihht. regnskapslovens §3-3 b) og c). Årets resultat for Polaris Media ASA ble NOK - 27 447 897,-. I overensstemmelse med styrets forslag disponeres resultatet som følger:

<i>Aksjeutbytte NOK 1,25 pr. aksje (eksterne eiere)</i>	<i>NOK 61 085 756,-</i>
<i>Fra annen egenkapital</i>	<i>NOK 83 533 654,-</i>
<i>Sum overføringer</i>	<i>NOK -27 447 897,-</i>

5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2015

- 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 2015 og retningslinjer for lederlønnspolitikken for 2016.

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 2016.»

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 for perioden fra generalforsamling 19. mai 2016 fram til neste ordinære generalforsamling i mai 2017:

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats(kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Styrets leder</i>	<i>350 000</i>	<i>345 000</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>205 000</i>	<i>205 000</i>
<i>Styrets øvrige medlemmer</i>	<i>170 000</i>	<i>170 000</i>
<i>Vararepresentanter til styret, fast sats</i>	<i>15 000</i>	<i>15 000</i>
<i>Vararepresentanter til styret, tilleggssats per oppmøte»</i>	<i>8 000</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 for perioden fra generalforsamling 19. mai 2016 frem til ordinær generalforsamling mai 2017:

Funksjon	Ny sats (kr)	Gammel sats (kr)
<i>Valgkomitèens leder, fast sats</i>	20 000	20 000
<i>Valgkomitèens leder, tilleggssats per møte</i>	5 500	5 500
<i>Valgkomitèens øvrige medlemmer, fast sats</i>	10 000	10 000
<i>Valgkomitèens 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 for perioden fra generalforsamling 19. mai 2016 frem til ordinær generalforsamling mai 2017:

Funksjon	Ny sats (kr)	Gammel sats (kr)
<i>Kompensasjonskomitèens medlemmer, sats per møte</i>	6 000	6 000
<i>Revisjonsutvalgets leder, fast sats</i>	30 000	30 000
<i>Revisjonsutvalgets øvrige medlemmer, fast sats</i>	15 000	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 2015 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 29. april 2016.

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
Bente Rathe	Styremedlem og styrets nestleder

Stig Eide Sivertsen	Styremedlem
Trond Berger	Styremedlem
Bente S. Storehaug	Styremedlem
Mona Lindal	2. varamedlem

Mona Lindal ønsket ikke gjenvalg som 2. varamedlem. Lars Ander døde i oktober 2015 og må erstattes som 3. varamedlem.

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

Navn	Funksjon
Bente Rathe	Styremedlem og styrets nestleder
Stig Eide Sivertsen	Styremedlem
Trond Berger	Styremedlem
Bente S. Storehaug	Styremedlem
Gøril Forbord	2. varamedlem
Mats Muregård	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 19. mai 2016 til ordinær generalforsamling i 2016:

Navn	Funksjon	På valg neste gang
<i>Bernt Olufsen</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2017</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>2017</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>2017</i>
<i>Terje Eidsvåg</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2018</i>
<i>Rune Setsaas</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>
Aksjonærvalgte varamedlemmer:		
<i>John Binde</i>	<i>1. varamedlem</i>	<i>2017</i>
<i>Gøril Forbord</i>	<i>2. varamedlem</i>	<i>2018</i>
<i>Mats Muregård</i>	<i>3. varamedlem</i>	<i>2018</i>
Ansattevalgte varamedlemmer:		
<i>Marianne Leite</i>	<i>1. varamedlem</i>	<i>2018</i>
<i>Line Finnøy Bakken</i>	<i>2. varamedlem</i>	<i>2018</i>
<i>Guri Svarva</i>	<i>3. varamedlem</i>	<i>2018</i>

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 29. april 2016.

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 2017 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 2017, dog senest 30. juni 2017.”

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 2017, dog senest 30. juni 2017.
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.”

* * * *

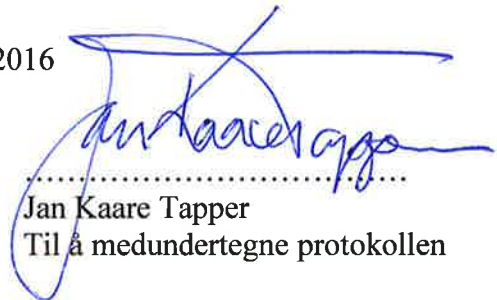
Det forelå ingen andre saker for generalforsamlingen og møtet ble erklært hevet.

Møteleder Bernt Olufsen og Jan Kaare Tapper, som ble valgt til å medundertegne protokollen, fikk fullmakt til å godkjenne protokollen.



.....
Bernt Olufsen
Møteleder

Trondheim, 19. mai 2016



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

Vedlegg 1: Fremmøtte på generalforsamling Polaris Media ASA 19. mai 2016 .

Vedlegg 1: Fremmøtte ved ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA 19. mai 2016

Aksjonær	Fremmøtte			Fullmektig
	aksjer	Egne aksjer	Fullmakt	
Håvard Kvalheim	1 311	1 311		
Meritorius AS	71 060		71 060	Paul E. Hjelm-Hanssen
Terje Tapper	38 170	-	38 170	Jan Kaare Tapper
Annelise Must	151 360	-	151 360	Stig Eide Sivertsen
Must Invest AS v/Erik Must	7 188 764	-	7 188 764	Stig Eide Sivertsen
Kaare Gisvold	29 618	29 618		
Sofell AS v/Harald Ellefsen	1 005 384	1 005 384		
Erik Christian Must	80 058	-	80 058	Stig Eide Sivertsen
Schibsted ASA	14 172 952		14 172 952	Jacob Møller
Sparebank1 SMN Invest AS v/Reidar Stokke	5 584 508	5 584 508		
Britt E. Hestnes	299	299		
NWT Media AS v/Victoria Svanberg	12 930 000	12 930 000		
Asbjørn Anders Gravås	4 378	4 378		
Eli Tapper	144 694		144 694	Jan Kaare Tapper
Jan Kaare Tapper	44 418	44 418		
Kari Øie Nilssen	8 032		8 032	Per Axel Koch
Kavi AS	920		920	Per Axel Koch
Lillehammer Kultur AS	1 807		1 807	Per Axel Koch
Vidar Øie Nilssen	792		792	Per Axel Koch
Amble Investment AS	558 930		558 930	Per Axel Koch
Øyer Vekst AS	1 268		1 268	Per Axel Koch
Odd Reidar Øie	3 805		3 805	Per Axel Koch
Inger AA. Nilssen	16 245		16 245	Per Axel Koch
Andreas Vatne Ellefsen	880	880		
Gunnar Okstad	1 311		1 311	Kjersti Fikse Ness
Torleif Rolfsen	500	500		
Jan Christian Kiønig	616	616		
Per Axel Koch	153 305	153 305		
Arne Sellæg	220	220		
Torbjørn Berget	1 100		1 100	Bernt Olufsen
Harald Krogdøl	176	176		
Atle Ingar Kjelstad	300	300		
Redaksjonsklubben Adresseavisen v/Kjersti Fikse Ness	440	440		
Gunnar Flikke	66 704	66 704		
Grete Holstad	594		594	Kjersti Fikse Ness
Arild Johnsen	1 210	1 210		
Ulf Dalheim	2 455	2 455		
Stetind AS	77	77		
SUM	42 268 661	19 826 799	22 441 862	
Total antall aksjer	48 926 781			
Andel aksjekapital og aksjer fremmøtt:	86,4 %			