

## Til aksjeeierne i Polaris Media ASA

### INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I POLARIS MEDIA ASA

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling

**onsdag 5. juni 2013 kl. 16.00-18.00**

i Adresseavisens store møtesal, Industriveien 13, 7080 Heimdal.

Innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Polaris Media ASAs hjemmeside [www.polarismedia.no](http://www.polarismedia.no)

### Dagsorden

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder, Kaare M. Gisvold, med opptak av fortegnelse over representerte aksjeeiere**
- 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2012 for Polaris Media ASA, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte og redegjørelse om foretaksstyring.**

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2012 for Polaris Media ASA er publisert på [www.polarismedia.no](http://www.polarismedia.no). Styret foreslår at det utbetales et utbytte på NOK 1,75 per aksje, til sammen NOK 85,6 mill. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 5. juni 2013.

Styret har i henhold til regnskapslovens § 3-3b gitt en redegjørelse om foretaksstyring. Redegjørelsen fremgår av selskapets årsrapport og anses behandlet av generalforsamlingen ved godkjenning av årsregnskap og årsberetningen for 2012.

- 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**

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd skal generalforsamlingen behandle styrets erklæring og det skal holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnsfastsettelsen. Forslaget er publisert på [www.polarismedia.no](http://www.polarismedia.no)

## **6. Godtgjørelse til medlemmer av selskapets styre, valgkomité, revisjonsutvalg og kompensasjonskomitéen**

- 6.1 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer
- 6.2 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomitéen
- 6.3 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget og kompensasjonskomitéen.

I henhold til Polaris Media ASAs vedtekter § 6 skal valgkomiteen blant annet fremme forslag til godtgjørelse til medlemmer av styret og valgkomiteen. Forslaget er publisert på [www.polarismedia.no](http://www.polarismedia.no)

## **7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**

## **8. Vedtektsendringer § 7 Styret**

I henhold til valgkomiteens anbefaling om ny styresammensetning foreslår styret endring av vedtekten §7.

Styret har i 2013 gjennomført en styreevaluering med ekstern støtte der det blant styremedlemmene har kommet tilbakemeldinger på at dagens styre er for stort. Valgkomiteen er godt kjent med evalueringen og anbefaler å redusere det totale antallet styremedlemmer til 7 fra dagens 9-11. Antall aksjonærvalgte styremedlemmer foreslås redusert til 5 med 3 varamedlemmer. I dag er det 7-8 aksjonærvalgte styremedlemmer. De ansatte styrerepresentasjon foreslås redusert til 2 styremedlemmer og 1 observatør (som er knyttet til funksjonen konserntillitsvalgt) med møte- og talerett men ikke stemmerett, samt 2 varamedlemmer. I dag har de ansatte 3 styremedlemmer med stemmerett samt at konserntillitsvalgt møter uten stemmerett. Endringen med ansatterepresentanter er nedfelt i en avtale med de ansattes organisasjoner under forutsetning av 5 aksjonærvalgte styremedlemmer. Det er avtalt en overgangsordning for de ansattes representasjon i styret tilpasset de ansattes valgordning.

Styrets forslag til ny §7 er derfor slik:

*”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.”*

## **9. Valg av medlemmer til styret**

I henhold til Polaris Media ASAs vedtekter § 6 skal valgkomitéen fremme forslag til generalforsamlingen på aksjonærvalgte medlemmer av styret. Forslaget er publisert på [www.polarismedia.no](http://www.polarismedia.no) og vil bli nærmere presentert i generalforsamlingen.

## **10. Valg av medlemmer til valgkomitéen**

I henhold til Polaris Media ASAs vedtekter § 6 skal valgkomitéen blant annet fremme forslag til generalforsamlingen på medlemmer av valgkomitéen. Forslaget er publisert på [www.polarismedia.no](http://www.polarismedia.no) og vil bli nærmere presentert i generalforsamlingen.

## **11. Fastsettelse av retningslinjer for valgkomitéen i Polaris Media ASA**

I henhold til Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse kap. 7 skal selskapet ha retningslinjer for valgkomitéens arbeid. Valgkomitéens forslag til retningslinjer er publisert på [www.polarismedia.no](http://www.polarismedia.no).

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

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer i henhold til allmennaksjeloven kapittel 9.

Slik fullmakt vil gi styret mulighet til å erverve aksjer, hvilket styret ikke har mulighet til uten at slik fullmakt vedtas av generalforsamlingen og registreres i Foretaksregisteret.

Begrunnelsen for forslaget er at selskapet skal ha fleksibilitet og handlefrihet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven og verdipapirloven gir anledning til, herunder å kunne tilby aksjekjøpsprogram for ansatte i konsernet, oppgjør i forbindelse med erverv av virksomhet m.v.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer med en samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av selskapets aksjekapital.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende 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 4.826.678, 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**

Styret ønsker å videreføre et aksjonærprogram rettet mot konsernets ansatte. I det selskapets aksjer er lite omsatt vil det for å få etablert et slikt aksjeprogram være nødvendig å gi styret en fullmakt til å utstede nye aksjer. Styret ønsker at et aksjonærprogram rettet mot de ansatte også er basert på reglene for skattefritak som gjelder ved ansattes kjøp av aksjer. Det betyr at aksjonærprogrammet vil gjelde for selskaper der Polaris Media ASA eier mer enn 90% av aksjene i datterselskapene. I 2012 er det gjennomført en slik emisjon rettet mot de ansatte. Dette medførte utstedelse av 29 363 nye aksjer til 107 ansatte.

Det forannevnte formål med styrefullmakten tilsier at aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende 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 2014, dog senest 30. juni 2014.*
- 5. Det er kun ansatte og ledelsen i Polaris Media ASA og selskapets datterselskaper hvor Polaris Media har en eierandel større enn 90 prosent som skal gis adgang til å tegne de nye aksjene.*
- 6. Det overlates til styret å fastsette de øvrige tegningsvilkår*

\* \* \* \*

Det er ingen flere saker på dagsordenen.

I henhold til selskapets vedtekter § 8 må de aksjonærer som vil møte på generalforsamling eller avgi stemme ved fullmakt, melde fra skriftlig til selskapets kontor – eventuelt sende

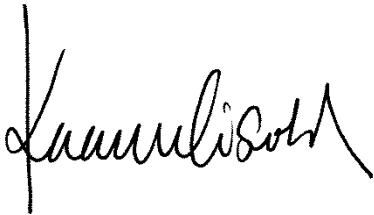
fullmakt lydende på navn til selskapets kontor – minst 3 dager før generalforsamlingen holdes. På grunn av helligdag rett før generalforsamlingen må derfor slik melding være Polaris Media ASA i hende **senest mandag 3. juni 2013 kl. 08.00.** Påmeldingsskjema og skjema for tildeling av fullmakt til å avgi stemme er vedlagt innkallingen.

Det er Polaris Media ASAs syn at utøvelse av stemmerett for forvalterregistrerte aksjer forutsetter at den reelle aksjeeieren for aksjene har gitt seg til kjenne overfor generalforsamlingens møteåpner forut for at generalforsamlingen avholdes. Styret har i tråd med vedtektene § 8 besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen skal gjøres tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.polarismedia.no](http://www.polarismedia.no). Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt, dersom vedkommende henvender seg til selskapet. Det vises til [www.polarismedia.no](http://www.polarismedia.no) hvor det er inntatt informasjon om hvorledes aksjeeier kan få tilsendt saksdokumentene.

Polaris Media ASA har på tidspunktet for innkallingen utstedt 48.926.781 aksjer. Hver aksje gir én stemme. Selskapet eier på tidspunktet for innkallingen ingen egne aksjer.

Trondheim, 30. april 2013

For styret i Polaris Media ASA



Kaare M. Gisvold  
Styrets leder

**Utsendte vedlegg til innkallingen:**

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema