

Til aksjeeierne i Polaris Media ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I POLARIS MEDIA ASA

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling

torsdag 22. mai 2014 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

Dagsorden

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder, Bernt Olufsen, 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 2013 for Polaris Media ASA, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse, og redegjørelse om samfunnsansvar.**

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2013 for Polaris Media ASA er publisert på 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 22. mai 2014.

Styret har i henhold til regnskapslovens § 3-3b gitt en redegjørelse om foretaksstyring og en redegjørelse om samfunnsansvar etter regnskapslovens §3-3c. Redegjørelsen fremgår av selskapets årsrapport og anses behandlet av generalforsamlingen ved godkjenning av årsregnskap og årsberetningen for 2013.

- 5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2013**
 - 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 lederlønnfastsettelsen. Forslaget vil bli publisert på www.polarismedia.no 29. april 2014.

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 fremme forslag til godtgjørelse til medlemmer av styret og valgkomiteen. Forslaget er publisert på www.polarismedia.no

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

8. 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 og vil bli nærmere presentert i generalforsamlingen.

9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I henhold til Polaris Media ASAs vedtekter § 6 skal valgkomitéen fremme forslag til generalforsamlingen på medlemmer av valgkomitéen. Forslaget er publisert på www.polarismedia.no og vil bli nærmere presentert i generalforsamlingen.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fornyet 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 å fornye fullmakten er at selskapet skal ha fleksibilitet og handlefrihet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven og verdipapirloven gir anledning til, herunder fortsatt å kunne tilby aksjekjøpsprogram for ansatte i konsernet, oppgjør i forbindelse med erverv av virksomhet m.v.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fornyet 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 4.892.678, 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 2015, dog senest 30. juni 2015.*

10 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 2013 kjøpte 107 ansatte til sammen 29 363 aksjer gjennom en emisjon rettet mot de ansatte. I 2014 er 27 859 aksjer solgt fra aksjer Polaris Media til 95 ansatte. Samlet eier 146 av de ansatte aksjer i Polaris Media ASA ved innkalling til generalforsamling.

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.

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 2015, dog senest 30. juni 2015.*
- 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. Slik melding må være Polaris Media ASA i hende **senest mandag 19. mai 2014 kl. 08.00**. Påmeldingsskjema og skjema for tildeling av fullmakt til å avgi stemme er vedlagt innkallingen og finnes på www.polarismedia.no.

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. 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 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 34 941 egne aksjer.

Trondheim, 10. april 2014

For styret i Polaris Media ASA



Bernt Olufsen
Styrets leder

Utsendte vedlegg til innkallingen:

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema