

POLARIS MEDIA ASA

PROTOKOLL

FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 22. mai 2014 kl. 16.00, ble det avholdt ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA i Adresseavisens store møtesal, Industriveien 13, 7080 Heimdal.

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. Påmeldinger og fullmakter var fremlagt i generalforsamlingen til eventuelt gjennomsyn.

Det møtte i alt 36 aksjeeiere, som representerte 1 201 402 egne aksjer og 40 893 549 fullmaktsaksjer, i alt 42 094 951 aksjer av totalt 48 926 781 aksjer. Selskapet eier 34 941 egne aksjer. Av selskapets totale aksjekapital på kroner 48 926 781 var kroner 42 094 951 representert.

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

Til stede fra det konsernstyret var konsernstyrets leder Bernt Olufsen, samt Stig Eide Sivertsen og Trond Berger.

Til stede fra valgkomiteén var valgkomiteéns leder Roar Arntzen.

Fra administrasjonen i Polaris Media ASA møtte: Konsernsjef Per Axel Koch, CFO Per Olav Monseth, sjefssekretær Liv Erichsen og økonomidirektør Erik Stai Erlie. I tillegg møtte administrerende direktør i Adresseavisen Tove Nedreberg og sjefredaktør i Adresseavisen Arne Blix.

Selskapets valgte revisor, Deloitte AS, møtte ved statsaut. revisor Per Forseth. Møteåpneren anmodet om at økonomidirektør Erik Stai Erlie førte protokoll fra generalforsamlingen.

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

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige **vedtak**:

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

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen viste til innkallingen av 10. april 2014 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 2013 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 28. februar 2014 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.

Statsaut. revisor Per Forseth refererte revisjonsberetningen for 2013 som er inntatt i den publiserte årsrapporten for 2013.

Leder av redaksjonsklubben i Adresseavisen v/Knut Okkenhaug fremmet et alternativt forslag til utbytte på NOK 1,35 per aksje. Forslaget fra Redaksjonsklubben i Adresseavisen fikk 2 882 stemmer av totalt 42 094 951 stemmer.

Generalforsamlingens **vedtak** ble dermed i tråd med styrets forslag slik:

”Generalforsamlingen godkjenner årsberetningen og årsregnskapet for 2013, herunder styrets redegjørelse vedrørende foretaksstyring og samfunnsansvar. Årets resultat for Polaris Media ASA ble NOK 40 643 900,-. I overensstemmelse med styrets forslag disponeres resultatet som følger:

*Fra annen egenkapital
Aksjeutbytte NOK 1,75 pr. aksje
Sum overføringer*

*NOK - 44 977 967,-
NOK 85 621 867,-
NOK 40 643 900,- ”*

5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2013

- 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 2013 og retningslinjer for lederlønnspolitikken for 2014.

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 2014.»

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

Valgkomitéens leder Roar Arntzen 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 22. mai 2014 fram til neste ordinære generalforsamling i mai 2015:

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats(kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Styrets leder</i>	<i>345 000</i>	<i>345 000</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>200 000</i>	<i>195 000</i>
<i>Styrets øvrige medlemmer</i>	<i>165 000</i>	<i>160 000</i>
<i>Vararepresentanter til styret, fast sats</i>	<i>15 000</i>	<i>10 000</i>
<i>Vararepresentanter til styret, tilleggssats per oppmøte»</i>	<i>8 000</i>	<i>7 500</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 22. mai 2014 frem til ordinær generalforsamling mai 2015:

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

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 22. mai 2014 frem til ordinær generalforsamling mai 2015:

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats (kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Kompensasjonskomitèens medlemmer, sats per møte</i>	5 500	5 000
<i>Revisjonsutvalgets leder, fast sats</i>	30 000	30 000
<i>Revisjonsutvalgets øvrige medlemme, fast sats</i>	15 000	15 000
<i>Revisjonsutvalgets medlemmer, tilleggssats per møte</i>	5 500	5 000

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende **enstemmige vedtak**:

”Godtgjørelse til revisor for revisjon av Polaris Media ASA for 2013 godkjennes med NOK 150 000,- ekskl. mva.”

8. Valg av medlemmer til styret

Valgkomitéens leder, Roar Arntzen, 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 10. april 2014.

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
Stig Eide Sivertsen	Styremedlem
Bente Rathe	Styremedlem

Trond Berger	Styremedlem
Bente S. Storehaug	Styremedlem
Anne Britt Bekken	2. varamedlem

Anne Britt Bekken ønsket ikke gjenvalg.

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

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

I henhold til FOR 1998-12-18 nr. 1205 Forskrift om ansattes rett til representasjon i allmennaksjeselskapers styre (representasjonsforskriften), er det gjennomført valg på nye representanter til styret i Polaris Media ASA i 2014. De valgte ansatterepresentanter fremgår nedenfor og tiltrer styret fra avslutningen av den ordinær generalforsamling 22. mai 2014.

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

Styret i Polaris Media ASA består av følgende styremedlemmer og varamedlemmer i perioden fra 22. mai 2014 til ordinær generalforsamling i 2015:

Navn	Funksjon	På valg neste gang
<i>Bernt Olufsen</i>	<i>Styreleder</i>	<i>2015</i>
<i>Kristine Landmark</i>	<i>Nestleder</i>	<i>2015</i>
<i>Stig Eide Sivertsen</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2016</i>
<i>Bente Rathe</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2016</i>
<i>Trond Berger</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2016</i>
<i>Bente S. Storehaug</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2016</i>
<i>Lars Svensson</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2015</i>
<i>Terje Eidsvåg</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2016</i>
<i>Rune Setsaas</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2016</i>
<i>Marianne Leite</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2016</i>
Aksjonærvalgte varamedlemmer:		
<i>Lars Ander</i>	<i>1. varamedlem</i>	<i>2015</i>
<i>Mona Lindal</i>	<i>2. varamedlem</i>	<i>2016</i>
<i>Hans Tore Bjerkaas</i>	<i>3. varamedlem</i>	<i>2015</i>

Ansattevalgte varamedlemmer:

<i>Geir Forbregd</i>	<i>1. varamedlem</i>	<i>2016</i>
<i>Hilde Østmoe</i>	<i>2. varamedlem</i>	<i>2016</i>
<i>Torleif Rolfsen</i>	<i>3. varamedlem</i>	<i>2016</i>

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Ifølge vedtektenes § 6 første ledd 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 10. april 2014.

Valgkomitéens leder, Roar Arntzen, redegjorde for valgkomitéens arbeid og forslag til kandidater. Roar Arntzen og Anne Breiby ønsket ikke gjenvalg.

Valgkomitéens innstilling på nye medlemmer var 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 2015 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 2015, dog senest 30. juni 2015.”

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 2015, dog senest 30. juni 2015.
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 Terje Tapper, som ble valgt til å medundertegne protokollen, fikk fullmakt til å godkjenne protokollen.

.....
Bernt Olufsen

Trondheim, 22. mai 2014

.....
Terje Tapper

Vedlegg 1: Fremmøtte på generalforsamling Polaris Media ASA 22. mai 2014

Vedlegg 1: Fremmøtte ved ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA 22. mai 2014

Eier	Egne	Med innstruks	Uten instruks	Fullmektig (navn)	Antall aksjer
Britt Hestnes	1				299
Nils Jørgen Aunaas	1				132
Torleif Rolfsen	1				200
Torbjørn Berget			1	Styrets leder	1 100
Sofell AS	1				1 005 384
NWT Media AS			1	Lars Ander	12 930 000
Stavanger Aftenblad			1	Bernt Olufsen	22 704
Schibsted ASA			1	Trond Berger	14 172 952
Kjell Arnesen Grønli	1				594
Håvard Kvalheim	1				579
Ulf Dalheim	1				1 723
Anne Lise Altenburg Must			1	Stig Eide Sivertsen	151 360
Must Invest AS			1	Stig Eide Sivertsen	7 188 764
Leif Thore Larssen	1				528
Per Axel Koch	1				152 573
Vimer AS			1	Per Axel Koch	3 255
Kavi AS			1	Per Axel Koch	920
Kari Nilsen			1	Per Axel Koch	8 032
Inger Nilsen			1	Per Axel Koch	16 475
Odd R. Øie			1	Per Axel Koch	76 456
Amble Investment AS			1	Per Axel Koch	415 459
Kongle Elve AS			1	Per Axel Koch	19 700
Vidar Øie Nilsen			1	Per Axel Koch	792
Lillehammer kultur AS			1	Per Axel Koch	39 600
Øyer Vekst AS			1	Per Axel Koch	783
Stetind AS			1	Ragnvald Tiller	77
Meritorius			1	Paul Hjelm-Hansen	71 060
Rune Hjeltnes	1				579
Jan Kaare Tapper			1	Terje Tapper	44 418
Eli Tapper			1	Terje Tapper	144 694
Tapper, Terje	1			Terje Tapper	38 170
Knut Okkenhaug	1				299
Redaksjonsklubben Adresseavisen			1	Knut Okkenhaug	440
Harald Krogdal	1				122
Arne Sellæg	1				220
Sparebanken Midt-Norge Invest AS			1	Torkil Leinum	5 584 508
Sum	14	0	22	36	42 094 951
Antall aksjer fremmøtt	1 201 402		40 893 549		42 094 951
Totalt antall aksjer i PM			48 926 781		
Andel fremmøtte			86,04 %		