

POLARIS MEDIA ASA

PROTOKOLL

FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 6. mai 2019 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 Amble Investment AS representert ved 558 930 aksjer, Odd Reidar Øie ved 5 215 aksjer, Arild Johnsen ved 1210 aksjer og Gyldendal ASA ved 924 000 aksjer ble godkjent.

Påmeldinger og fullmakter registrert innen påmeldingsfristen 3.5.2019 ble også godkjent.

Det møtte dermed i alt 31 aksjeeiere, som representerte 14 298 443 egne aksjer og 24 373 930 fullmaktsaksjer, i alt 38 672 373 aksjer av totalt 48 926 781 aksjer. Av selskapets totale aksjekapital på kroner 48 926 781 var kroner 38 672 373 representert. Det vil si at 79% av aksjene og aksjekapitalen var tilstede. Selskapet eier på tidspunktet for avholdelse av generalforsamlingen 171 876 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, Victoria Svanberg, Terje Eidsvåg og Guri Svarva.

Til stede fra valgkomiteén var valgkomiteéns leder Jacob Møller.

Fra administrasjonen i Polaris Media ASA møtte: Konsernsjef Per Axel Koch, CFO Per Olav Monseth, Økonomidirektør Håkon Brækken.

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 12. april 2019 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 2018 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 15. februar 2019 og på selskapets hjemmeside samme dag.

Konsernsjef Per Axel Koch og CFO Per Olav Monseth ga en orientering om driften i Polaris Media konsern med utgangspunkt i styrets beretning, og refererte hovedtrekkene i resultatregnskapet. Det ble videre gitt kommentarer til utviklingen og resultatene i første kvartal og fremtidsutsiktene. Videre ble det gitt en introduksjon til Stampen Media AB av administrerende direktør Johan Hansson.

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 2018 utbetales et utbytte på NOK 1,50 per aksje».

Det alternative forslaget fikk 11 307 stemmer og falt.

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

”Generalforsamlingen godkjenner årsberetningen og årsregnskapet for 2018, herunder styrets redegjørelse vedrørende foretaksstyring og samfunnsansvar ihht. regnskapslovens §3-3 b) og c). Årets resultat for Polaris Media ASA ble NOK 66 342 827 ,-. I overensstemmelse med styrets forslag disponeres resultatet som følger:

Aksjeutbytte NOK 1,75 pr. aksje (eksterne eiere)	NOK	85 565 424,-
Fra annen egenkapital	NOK	- 19 222 597,-
Sum overføringer	NOK	<u>66 342 827,-</u>

5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2018

- 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 2018 og retningslinjer for lederlønnspolitikken for 2019.

Generalforsamlingen fattet følgende **enstemmige rådgivende vedtak**:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2019.»

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

Valgkomitéens leder Jacob Møller redegjorde for valgkomitéens forslag.

I samsvar med valgkomitéens innstilling fattet generalforsamlingen følgende **vedtak**:

«Det er ønskelig at en del av styrets honorering skal skje i form av aksjer. Styremedlemmene pålegges å inneha aksjer i selskapet tilsvarende ett års styrehonorar. Inntil de aktuelle styremedlemmene oppfyller minimumskravet skal 20% av det årlige styrehonoraret betales i form av aksjer i selskapet. Ordningen gjelder ikke styremedlemmer som er ansatt hos en aksjonær i selskapet eller varamedlemmer. Som en konsekvens av at styrets medlemmer pålegges å kjøpe aksjer i selskapet, foretas en ekstraordinær økning av styrehonorarene. Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2020:

<i>Funksjon</i>	<i>Ny sats(kr)</i>	<i>Gammel sats (kr)</i>
<i>Styrets leder</i>	<i>420 000</i>	<i>365 000</i>

<i>Styrets nestleder</i>	270 000	235 000
<i>Styrets øvrige medlemmer</i>	230 000	200 000
<i>Vararepresentanter til styret, fast sats</i>	16 500	16 000
<i>Vararepresentanter til styret, tilleggssats per oppmøte»</i>	9 300	9 000

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 2020:

Funksjon	Ny sats (kr)	Gammel sats (kr)
<i>Valgkomitéens leder, fast sats</i>	23 700	23 000
<i>Valgkomitéens leder, tilleggssats per møte</i>	5 700	5 500
<i>Valgkomitéens øvrige medlemmer, fast sats</i>	12 400	12 000
<i>Valgkomitéens øvrige medlemmer, tilleggssats per møte»</i>	5 700	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 frem til ordinær generalforsamling i 2020:

Funksjon	Ny sats (kr)	Gammel sats (kr)
<i>Kompensasjonskomitéens medlemmer, sats per møte</i>	6 700	6 500
<i>Revisjonsutvalgets leder, fast sats</i>	35 000	34 000
<i>Revisjonsutvalgets øvrige medlemmer, fast sats</i>	17 500	17 000
<i>Revisjonsutvalgets medlemmer, tilleggssats per møte</i>	6 200	6 000

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

”Godtgjørelse til revisor for revisjon av Polaris Media ASA for 2018 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 12. april 2019.

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
Bernt Olufsen	Styreleder
Victoria Svanberg	Styremedlem (nestleder)
Hans Tore Bjerkaas	Styremedlem
John Binde (1. vara)	1. Varamedlem

For øvrig har Anette Mellbye meddelt at hun må trekke seg fra styret.

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

Navn	Funksjon
Torry Pedersen	Styreleder
Victoria Svanberg	Nestleder
Stefan Persson	Styremedlem
Stine Halla	Styremedlem (velges for 1 år)
John Binde	1. Varamedlem
Berte Figenschou Amundsen	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 6. mai 2019 til ordinær generalforsamling i 2020:

Navn	Funksjon	På valg neste gang
<i>Torry Pedersen</i>	<i>Styreleder</i>	<i>2021</i>
<i>Victoria Svanberg</i>	<i>Nestleder</i>	<i>2021</i>
<i>Stig Eide Sivertsen</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2020</i>
<i>Stine Halla</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>Stefan Persson</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2021</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>	<i>1. varamedlem</i>	<i>2021</i>
<i>Gøril Forbord</i>	<i>2. varamedlem</i>	<i>2020</i>
<i>Berte Figenschou Amundsen</i>	<i>3. varamedlem</i>	<i>2021</i>

Ansattevalgte varamedlemmer:

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

Det ble gitt tydelige innspill at det er svært utilfredsstillende at det etter valgkomiteens innstilling ikke er styremedlemmer med forankring i nedslagsfeltet til Polaris Media. Det forelå ikke konkrete forslag på alternative kandidater. Valgkomiteens leder bekreftet at de vil ta med seg innspillet i det videre arbeidet.

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 12. april 2019.

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 2020 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 å erverve 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 2020, dog senest 30. juni 2020."*

10. b) Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med 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 NOK 978 536 ved utstedelse av inntil 978 536 nye aksjer pålydende NOK 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 og 10-14 (2) nr. 4, eller beslutning om fusjon, jf. asal. §§ 13-5 og 10-14 (2) nr. 6.*
4. *Fullmakten gjelder til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, likevel slik at den senest skal opphøre 30. juni 2020.*
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.

Trondheim, 6. mai 2019



.....
Bernt Olufsen
Møteleder



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

Vedlegg 1: Fremmøtte ved ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA 6. mai 2019

Påmelding generalforsamling PM ASA, 6.5.2019:

Aksjonær	Påmeldte aksjer	Registrerte			Stiller med egne aksjer	Stiller med fullmakt	Uten stemmeinstruks	Med stemmeinstruks	Fullmektig
		aksjer i VPS	Påmeldt dato	Påmeldt dato					
Sofell AS	1 005 384	1 005 384	17.04.2019	1 005 384	-				
NWT Media AS v/Victoria Svanberg	12 930 000	12 930 000	17.04.2019	12 930 000	-				
Gunnar Filkke	63 252	63 252	22.04.2019	63 252	-				
Per Axel Koch	155 572	155 572	23.04.2019	155 572	-				
Rune Hjeltnes	3 578	3 578	23.04.2019	3 578	-				
Kaare M. Gislvold	36 679	36 679	24.04.2019	36 679	-				
Torleif Rolfsen	500	500	20.04.2019	500	-				
Vimer AS v/Ivar Rusdal	3 255	3 255	24.04.2019	-	3 255			Per Axel Koch	
Atle Ingar Kjelstad	6 300	6 300	23.04.2019	6 300	-				
Harry Tiller	2 741	2 741	26.04.2019	2 741	-				
Terje Eidsvåg	3 578	3 578	29.04.2019	3 578	-				
Britt Hestnes	299	299	26.04.2019	299	-				
Gunnar Okstad	3 578	3 578	29.04.2019	3 578	-				
Schibsted ASA	14 172 952	14 172 952	30.04.2019	-	14 172 952			Jacob Møller	
Håvard Kvalheim	3 578	3 578	30.04.2019	3 578	-				
Eli Tapper	144 694	144 694	02.05.2019	144 694	-			Jan Kaare Tapper	
Jan Kaare Tapper	44 418	44 418	02.05.2019	44 418	-				
Terje Tapper	38 170	38 170	02.05.2019	-	38 170			Jan Kaare Tapper	
Asbjørn Gravås	4 378	4 378	02.05.2019	4 378	-				
Redaksjonsklubben Adresseavisen v/Kjersti Fikse	440	440	03.05.2019	440	-				
Frank Cadamarteri	671	671	02.05.2019	-	671			Kjersti Fikse	
Must Invest AS v/Erk Must	7 188 764	7 188 764	24.04.2019	-	7 188 764			Stig Eide Sivertsen	
Liv Krokaas Erichsen	1 839	1 839	02.05.2019	1 839	-				
EIKA NORGE	1 077 346	1 077 346	03.05.2019	1 077 346	-			STYRELEDER (Berni)	
EIKA BALANSERT	259 933	259 933	03.05.2019	259 933	-			STYRELEDER (Berni)	
Hogne Langvatn	30 987	30 987	02.05.2019	30 987	-				
Nils Jørgen Aunaas	132	132	21.04.2019	132	-				
Arild Johnsen	1 210	1 210	06.05.2019	1 210	-				
Gyldendal ASA	924 000	924 000	06.05.2019	-	924 000			Stig Eide Sivertsen	
Odd Reidar Øie	5 215	5 215	04.05.2019	-	5 215			STYRELEDER (Berni)	
Amble Investment AS	558 930	558 930	04.05.2019	-	558 930			STYRELEDER (Berni)	
SUM	38 672 373	38 672 373		14 298 443	24 373 930				
Total antall aksjer	48 926 781								
Andel påmeldte	79,0%								

