

# POLARIS MEDIA ASA

## PROTOKOLL

### FRA

## ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 5. mai 2020 kl. 16.00, ble det avholdt ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA. Som følge av Covid-19-situasjonen ble generalforsamlingen avholdt digitalt.

Til behandling forelå:

### **1. Åpning av møtet ved styrets leder, Torry Pedersen, med opptak av fortegnelse over representerte aksjeeiere**

I henhold til allmennaksjeloven § 5-12, første ledd ble generalforsamlingen åpnet av styrets leder Torry Pedersen.

Det ble tatt opp fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representanter for aksjeeiere. Styrets leder hadde gjennomgått påmeldingene og fullmaktene sammen med statsautorisert revisor Mette Estenstad og CFO Hege Veiseth.

Etterpåmeldingen til Arctic Funds representert ved 2 510 356 aksjer ble godkjent.

Alle påmeldinger og fullmakter registrert innen påmeldingsfristen 30. april 2020 ble godkjent.

Det møtte i alt 29 aksjeeiere, som representerte 17 512 673 egne aksjer og 25 135 121 fullmaktsaksjer, i alt 42 647 794 aksjer av totalt 48 926 781 aksjer. Av selskapets totale aksjekapital på kroner 48 926 781 var kroner 42 647 794 representert. Det vil si at 87% av aksjene og aksjekapitalen var tilstede. Selskapet eier på tidspunktet for avholdelse av generalforsamlingen 103 514 egne aksjer.

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

Til stede fra konsernstyret var konsernstyrets leder Torry Pedersen, samt Stig Eide Sivertsen, Victoria Svanberg, Terje Eidsvåg og Guri Svarva.

Til stede fra valgkomitéen var valgkomitéens leder Jacob Møller.

Fra administrasjonen i Polaris Media ASA møtte: Konsernsjef Per Axel Koch og CFO Hege Veiseth.

Selskapets valgte revisor, Deloitte AS, møtte ved statsautorisert revisor Mette Estenstad.

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

Generalforsamlingen fattet følgende **enstemmige vedtak**:

*«Torry Pedersen velges som møteleder og Jan Kaare Tapper velges til å medundertegne protokollen.»*

## 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen viste til innkallingen av 7. april 2020 som 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 2019 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 14. februar 2020 og på selskapets hjemmeside samme dag, samt oppdatert årsrapport publisert på Oslo Børs 29. april 2020 og på selskapets hjemmeside 28. april 2020.

Konsernsjef Per Axel Koch 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.

Møtelederen inviterte til spørsmål og kommentarer vedr. årsberetningen, regnskapet og den orientering som var gitt.

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

*«Årsberetningen og årsregnskapet for 2019 godkjennes. Generalforsamlingen godkjenner at det ikke skal utbetales utbytte for 2019. Årets resultat for Polaris Media ASA ble negativt NOK 2 970 000,-. I overensstemmelse med styrets forslag overføres resultatet til annen egenkapital.»*

*«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets redegjørelse om foretaksstyring og samfunnsansvar.»*

## 5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2019

- 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 Torry Pedersen for selskapets lederlønnspolitikk for 2019 og retningslinjer for lederlønnspolitikken for 2020.

Generalforsamlingen fattet følgende **rådgivende vedtak** med 40 624 042 stemmer for, 2 019 762 stemmer mot og 3 990 blanke stemmer:

*«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2020.»*

## 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** med 42 643 804 stemmer for og 3 990 blanke stemmer:

*«Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2021:*

<i><b>Funksjon</b></i>	<i><b>Ny sats(kr)</b></i>	<i><b>Gammel sats (kr)</b></i>
<i>Styrets leder</i>	<i>420 000</i>	<i>420 000</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>270 000</i>	<i>270 000</i>
<i>Styrets øvrige medlemmer</i>	<i>230 000</i>	<i>230 000</i>
<i>Vararepresentanter til styret, fast sats</i>	<i>16 500</i>	<i>16 500</i>
<i>Vararepresentanter til styret, tilleggssats per oppmøte»</i>	<i>9 300</i>	<i>9 300</i>

*Det er ønskelig at styrets medlemmer eier aksjer i Selskapet. Styremedlemmer, som ikke er ansatt hos en aksjonær i Selskapet, pålegges å inneha aksjer for en verdi av tilsvarende ett års styrehonorar. Aksjene kan eies personlig eller gjennom kontrollert aksjeselskap. Inntil styremedlemmene oppfyller kravet må minst 20% av årlig styrehonorar benyttes til kjøp av aksjer i Selskapet.»*

## 6.2 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomitéen

I samsvar med valgkomitéens innstilling fattet generalforsamlingen følgende **vedtak** med 42 643 804 stemmer for og 3 990 blanke stemmer:

*«Valgkomitéen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2021:*

<i><b>Funksjon</b></i>	<i><b>Ny sats (kr)</b></i>	<i><b>Gammel sats (kr)</b></i>
<i>Valgkomitéens leder, fast sats</i>	<i>23 700</i>	<i>23 700</i>
<i>Valgkomitéens leder, tilleggsats per møte</i>	<i>5 700</i>	<i>5 700</i>
<i>Valgkomitéens øvrige medlemmer, fast sats</i>	<i>12 400</i>	<i>12 400</i>
<i>Valgkomitéens øvrige medlemmer, tilleggsats per møte»</i>	<i>5 700</i>	<i>5 700</i>

## 6.3 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget og kompensasjonskomitéen

I samsvar med valgkomitéens innstilling fattet generalforsamlingen følgende **vedtak** med 42 643 804 stemmer for og 3 990 blanke stemmer:

*«Medlemmer av komitéer og utvalg mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2021:*

:

<i><b>Funksjon</b></i>	<i><b>Ny sats (kr)</b></i>	<i><b>Gammel sats (kr)</b></i>
<i>Kompensasjonskomitéens medlemmer, sats per møte</i>	<i>6 700</i>	<i>6 700</i>
<i>Revisjonsutvalgets leder, fast sats</i>	<i>80 000</i>	<i>35 000</i>
<i>Revisjonsutvalgets øvrige medlemmer, fast sats</i>	<i>17 500</i>	<i>17 500</i>
<i>Revisjonsutvalgets øvrige medlemmer, tilleggsats per møte (leder vi ikke få betalt ekstra per møte)</i>	<i>6 200</i>	<i>6 200</i>

## 7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende **enstemmige vedtak**:

*«Godtgjørelse til revisor på NOK 250 000,- ekskl. mva. for revisjon av Polaris Media ASA for 2019 godkjennes.»*

## 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 ble offentliggjort på Selskapets hjemmeside samtidig med utsendelsen av innkallingen til generalforsamling 7. april 2020.

Det ble gitt anledning til å foreslå alternative kandidater. Det var kommet inn et forslag om alternativ til styremedlem før generalforsamlingen.

Følgende aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlemmer var på valg:

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>
Stig Eide Sivertsen	Styremedlem
Bente Sollid Storehaug	Styremedlem
Stine Halla	Styremedlem
Trond Berger	Styremedlem
Gøril Forbord	2. Varamedlem

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

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>
Stig Eide Sivertsen	Styremedlem
Bente Sollid Storehaug	Styremedlem
Camilla Tepfers	Styremedlem
Trond Berger	Styremedlem
Gøril Forbord	2. Varamedlem

I tillegg var det kommet inn et forslag fra Harald Ellefsen til alternativ kandidat til styremedlem med forankring i Adresseavisens nedslagsfeltet, Erik Hagen.

Det alternative forslaget fikk 2 093 716 stemmer og falt. I tillegg var det 3 990 blanke stemmer.

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

*«Styret i Polaris Media ASA består av følgende faste møtende medlemmer og varamedlemmer i perioden fra 5. mai 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:*

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>	<b>På valg neste gang</b>
<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>2022</i>
<i>Camilla Tepfers</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2022</i>
<i>Trond Berger</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2022</i>
<i>Bente S. Storehaug</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2022</i>
<i>Stefan Persson</i>	<i>Styremedlem</i>	<i>2021</i>
<i>Terje Eidsvåg</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	<i>2022</i>

<i>Guri Svarva</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	2022
<i>Marit Heiene</i>	<i>Styremedlem (valgt av de ansatte)</i>	2022
<b><i>Aksjonærvalgte varamedlemmer:</i></b>		
<i>John Binde</i>	<i>1. varamedlem</i>	2021
<i>Gøril Forbord</i>	<i>2. varamedlem</i>	2022
<i>Berte Figenschou Amundsen</i>	<i>3. varamedlem</i>	2021
<b><i>Ansattevalgte varamedlemmer:</i></b>		
<i>Steinar Vindslund</i>	<i>1. varamedlem</i>	2022
<i>Christer Pedersen</i>	<i>2. varamedlem</i>	2022
<i>Anita Pedersen</i>	<i>3. varamedlem</i>	2022»

## 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 7. april 2020.

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:

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>
Jacob Møller	Leder av valgkomitéen
Unni Steinsmo	Medlem av valgkomitéen
Arild Nysæther	Medlem av valgkomitéen

Det ble gitt anledning til å foreslå alternative kandidater. Bengt Olufsen ble foreslått som alternativ kandidat til leder av valgkomiteen.

Det alternative forslaget fikk 1 162 610 stemmer og falt. I tillegg var det 3 990 blanke stemmer.

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

*«Nåværende valgkomite gjenvelges.*

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>
<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 til aksjekjøpsprogram for ansatte. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.*
2. *Den laveste og høyeste 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 2021, likevel slik at den senest skal opphøre 30. juni 2021.»*

**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 **vedtak** med 40 628 032 stemmer for og 2 019 762 stemmer mot:

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 2021, likevel slik at den senest skal opphøre 30. juni 2021.*
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.”*

**10. c) Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med oppkjøp av virksomhet**

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 opp til en samlet pålydende verdi på NOK 2 446 339, som tilsvarer 5 % av Selskapets aksjekapital i forbindelse med oppkjøp av virksomhet.
2. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
3. Fullmakten gjelder til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel slik at den senest skal opphøre 30. juni 2021.
4. Det overlates til styret å fastsette de øvrige tegningsvilkår.»

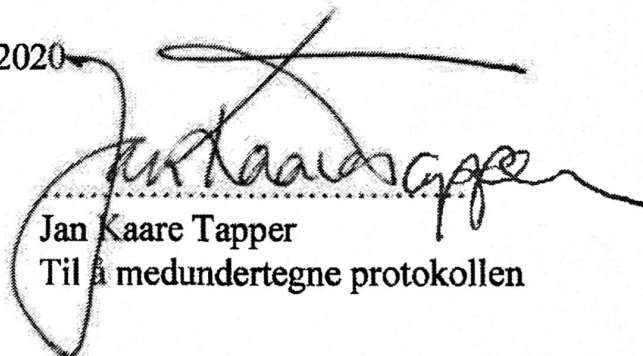
\* \* \* \*

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

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

Trondheim, 5. mai 2020

  
.....  
Torry Pedersen  
Møteleder

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

**Vedlegg 1: Fremmøtte ved ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA 5. mai 2020**



## Vedlegg 1 Fremmøtte ved ordinær generalforsamling i Polaris Media ASA 5. mai 2020

Oppmøte personlig eller v/fullmakt	Aksjonær	Påmeldte aksjer	Registrerte	Påmeldt dato	Stiller med egne aksjer	Stiller med fullmakt	Uten stemme- instruks	Med stemme- instruks	Fullmektig	Deltar på GF	Har gitt
			aksjer i VPS 29.04.2020								16.04.2020
x	Per Axel Koch	155 984	155 984	16.04.2020	155 984					x	
x	Erik Christian Must	80 058	80 058	20.04.2020		80 058		x	Stig Eide Sivertsen		x
x	Uniqum AS, Kaare M. Gisvold	10 702	10 702	20.04.2020		10 702	x		Per Axel Koch	x	x
x	Håvard Kvalheim	3 990	3 990	20.04.2020	3 990					x	
x	Rune Hjeltnes	3 990	3 990	21.04.2020	3 990					x	
x	Gunnar Flikke	63 252	63 252	22.04.2020	63 252					x	
x	Torleif Rolfsen	500	500	22.04.2020	500					x	
x	Theoline AS, Stig Eide Sivertsen	7 143	7 143	22.04.2020	7 143					x	
x	J.P. Morgan Luxembourg/Investeringsforeningen Nordea Invest Nordic Small Cap	45 179	45 179	28.04.2020		45 179		x	Torry Pedersen		x
x	J.P. Morgan Luxembourg/Nordea 1 Sicav	136 420	136 420	28.04.2020		136 420		x	Torry Pedersen		x
x	J.P. Morgan Luxembourg/Nordea Nordic Small Cap Fund	1 838 163	1 838 163	28.04.2020		1 838 163		x	Torry Pedersen		x
x	Victoria Svanberg, NWT Media AS	12 930 000	12 930 000	28.04.2020	12 930 000					x	
x	Bjørnar Austbø	560	560	28.04.2020	560			x	Torry Pedersen		x
x	Guri Svarva	1 500	1 500	28.04.2020	1 500					x	
x	Terje Eidsvåg	3 990	3 990	29.04.2020	3 990					x	
x	Schibsted ASA	14 172 952	14 172 952	29.04.2020		14 172 952	x		Jacob Møller		x
x	Must Invest AS	7 188 764	7 188 764	29.04.2020		7 188 764	x		Stig Eide Sivertsen		x
x	Amble Investment AS	554 486	554 486	30.04.2020		554 486	x		Torry Pedersen		x
x	Odd Reidar Øie	500	500	30.04.2020	500					x	
x	Hulda Tronstad	147	147	30.04.2020		147	x		Per Axel Koch	x	x
x	Gyldendal ASA	924 000	924 000	30.04.2020		924 000	x		Stig Eide Sivertsen		x
x	Kirsten Anita Pettersen	594	594	22.04.2020		594	x		Torry Pedersen		x
x	Sofell AS/ Harald Ellefsen	855 384	855 384	30.04.2020	855 384					x	
x	Eli Tapper	144 694	144 694	30.04.2020		144 694			Jan Kaare Tapper		x
x	Terje Tapper	38 170	38 170	30.04.2020		38 170	x		Jan Kaare Tapper		x
x	Jan Kaare Tapper	44 418	44 418	30.04.2020	44 418					x	
x	Asker og Bærum Budstikke AS/ Terje Tandberg, styreleder	931 106	931 106	30.04.2020	931 106					x	
x	Vidar Øie Nilsen	792	792	30.04.2020		792	x		Per Axel Koch		x
	Arctic Funds, Ole Dahl	2 510 356	2 510 356	04.05.2020	2 510 356				Har forhåndsstemt		
	<b>SUM</b>	<b>42 647 794</b>	<b>42 647 794</b>			<b>Egne aksjer</b>	<b>Fullmaktsaksjer</b>				
	<b>Total antall aksjer</b>	<b>48 926 781</b>				<b>17 512 673</b>	<b>25 135 121</b>				
	<b>Andel påmeldte</b>	<b>87,2 %</b>					<b>42 647 794</b>				