

Notat til generalforsamlingen – Sak 6 til generalforsamlingen 4. mai 2023

Forslag til endring av Polaris Media ASAs vedtekter som følge av endringer i allmennaksjeloven

1. Bakgrunn – endringer i allmennaksjeloven

Det er vedtatt endringer i allmennaksjeloven (asal.) som trer i kraft den 1. juli 2023. Endringene gjelder bl.a. frist for påmelding til generalforsamling i asal. § 5-3 og aksjeeieres rett til å møte og stemme på generalforsamlingen i asal. § 4-2.

En gjennomgang av Polaris Media ASAs vedtekter, viser at lovendringene medfører at følgende bestemmelser i Polaris Media ASAs vedtekter bør endres:

- Vedtektenes § 8, 5. avsnitt, om frist for påmelding til generalforsamling
- Vedtektenes § 8, 7. avsnitt, om rett til å delta og stemme på generalforsamling

Det redegjøres nærmere for endringene i punkt 2 og 3 nedenfor. I vedlegg 1 til dette saksnotatet er de eksisterende lovbestemmelsene i allmennaksjeloven, samt de nye bestemmelsene etter lovendringene inntatt.

Lovendringene trer i kraft 1. juli 2023, og får dermed ikke betydning for den ordinære generalforsamlingen 4. mai 2023. Styret foreslår imidlertid at vedtektene endres på denne ordinære generalforsamlingen, slik at vedtektene er i samsvar med endringen i allmennaksjeloven ved fremtidige generalforsamlinger etter 1. juli 2023.

2. Frist for påmelding til generalforsamling

Av Polaris Medias ASAs vedtekter § 8, 5. avsnitt følger det at aksjeeiere som vil møte på generalforsamlingen eller avgi stemme må melde fra om dette til selskapet «*minst 3 dager før generalforsamlingen holdes.*» Fristen for påmelding til generalforsamling er dermed minst 3 dager, og gjelder for alle aksjeeiere, uavhengig av om de er forvalterregistrert eller ikke.

Fra og med den 1. juli 2023 endres allmennaksjeloven § 5-3 til at påmeldingsfristen ikke kan settes tidligere enn 2 virkedager før generalforsamlingen. Endringen innebærer dermed at Polaris Media ASAs vedtektsbestemte påmeldingsfrist ikke er i samsvar med allmennaksjeloven § 5-3 f.o.m. 1. juli 2023.

På denne bakgrunn foreslår styret følgende:

For å bringe vedtektenes § 8, 5. avsnitt i samsvar med endringen i allmennaksjeloven § 5-3, foreslår styret at generalforsamlingen treffer vedtak om å endre fristen for påmelding til generalforsamling i vedtektenes § 8, 5. avsnitt fra *minst 3 dager* til *minst 2 virkedager*.

Styret foreslår dermed at generalforsamlingen treffer vedtak om å endre vedtektenes § 8, 5. avsnitt fra:

«De aksjonærer som vil møte på generalforsamling eller avgi stemme ved fullmakt, må melde fra skriftlig til selskapets kontor – eventuelt sende fullmakt lydende på navn til selskapets kontor – minst 3 dager før generalforsamlingen holdes.»

til:

«De aksjonærer som vil møte på generalforsamling eller avgi stemme ved fullmakt, må melde fra skriftlig til selskapets kontor – eventuelt sende fullmakt lydende på navn til selskapets kontor – minst 2 virkedager før generalforsamlingen holdes.»

3. Aksjeeieres rett til å delta og stemme på generalforsamlingen

Gjeldende allmennaksjelov § 4-2 tredje avsnitt åpner for at selskapet kan vedtektsfeste at retten til å møte og stemme på generalforsamlingen bare kan utøves når ervervet er *innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen)*.

Polaris Medias ASAs vedtekter § 8, 7. avsnitt inneholder en slik vedtektsbestemmelse: «*Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).*»

Fra den 1. juli 2023 vil asal. § 4-2 tredje avsnitt oppheves, samtidig som at det lovfestes i asal. § 5-2 første avsnitt at «*Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.*»

Opphevingen av asal. § 4-2 tredje avsnitt innebærer at hjemmelen i gjeldende lov til å vedtektsfeste at innføring i aksjeeierregisteret skal være avgjørende for retten til å delta på generalforsamlingen, oppheves. I stedet medfører innføringen av endringen i asal. § 5-2 første avsnitt at det etter loven kun er den som er *aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen*.

Hvem som kan regnes som *aksjeeier* i henhold til § 5-2 første avsnitt, og dermed har rett til å møte og stemme på generalforsamlingen, vil avhenge av andre bestemmelser i allmennaksjeloven som regulerer tidspunktet for når aksjeervervet gir aksjeeierrettigheter. Dette varierer avhengig av om aksjeervervet skjer ved eierskifte, kapitalforhøyelse, fisjon eller fusjon. Ved for eksempel eierskifte (slik som kjøp), vil dette reguleres av § 4-2 første avsnitt, som fastsetter at aksjeeierrettighetene inntreer når ervervet er *innført i aksjeeierregisteret, eller når ervervet er meldt og godtgjort* på annen måte. I praksis vil dette som regel sammenfalle med tidspunktet hvor aksjeeieren er innført i Verdipapirregisteret, men det er ikke avgjørende, all den tid et aksjeerverv kan meldes og godtgjøres på annen måte.

Disse endringene får den konsekvens at vedtektene ikke lenger kan inneholde en bestemmelse om at det er et ubetinget krav for retten til å møte og stemme på generalforsamlingen at aksjeeieren er *innført i aksjeeierregisteret fem dager før generalforsamlingen*. Det avgjørende for om en aksjeeier har møte- og stemmerett på generalforsamlingen blir ikke lenger om aksjeervervet er *innført i aksjeregisteret fem virkedager før generalforsamlingen*, men om vedkommende er *aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen*, jf. den nye asal. § 5-2 første avsnitt.

For Polaris Media ASAs vedtekter innebærer disse lovendringene at § 8, 7. avsnitt i vedtektene må endres. Styret anbefaler at hele 7. avsnitt i § 8 fjernes fra vedtektene, all den tid den nye bestemmelsen i asal. § 5-2 første avsnitt, sammenholdt med underliggende bestemmelser i allmennaksjeloven for aksjeerverv, vil regulere dette.

På denne bakgrunn foreslår styret følgende:

For å bringe vedtektenes § 8, 7. avsnitt i samsvar med opphevingen av allmennaksjeloven § 4-2 tredje avsnitt og endringen i allmennaksjeloven § 5-2 første avsnitt foreslår styret at generalforsamlingen treffer vedtak om å slette § 8, 7. avsnitt fra selskapets vedtekter, slik at vedtektenes § 8 endres til slik vedlagte utkast til nye vedtekter er utformet.

Trond Berger
styrets leder

Vedlegg 1 – Lovbestemmelser før og etter endringer som trer ikraft 1. juli 2023

Gulmarkeringene nedenfor viser de deler av lovbestemmelsene som er særlig sentrale med hensyn til endringene.

1. Allmennaksjeloven § 5-3

Gjeldende asal. § 5-3

§ 5-3. Krav om forhåndsvarsel til selskapet

(1) I vedtektene kan det fastsettes at aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en bestemt frist. **Fristen kan ikke utløpe tidligere enn fem dager før møtet.**

(2) Fristen skal angis i innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.

Ny asal. § 5-3 (fra 1. juli 2023)

§ 5-3. Forhåndsmelding til selskapet for å delta på generalforsamlingen

(1) Eiere av forvalterregistrerte aksjer som vil delta på generalforsamlingen, må gi selskapet melding om dette på forhånd. I vedtektene kan det fastsettes at også øvrige aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må gi selskapet slik melding.

(2) Melding etter første ledd må være mottatt av selskapet **senest to virkedager før generalforsamlingen.** Styret kan, før det er sendt innkalling til generalforsamlingen, fastsette en senere frist for meldingen.

(3) Departementet kan i forskrift gi nærmere bestemmelser om melding etter første ledd, herunder krav til format og innhold.

2. Allmennaksjeloven § 4-2 tredje avsnitt og § 5-2

Gjeldende asal. § 4-2

§ 4-2. Innføring i aksjeeierregisteret som vilkår for å utøve aksjeeierrettigheter

1) Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i aksjeeierregisteret, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i §§ 4-16 til 4-23. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

(2) Ved eierskifte kan erververen og avhenderen avtale at avhenderen kan utøve rettigheter som aksjeeier frem til disse går over til erververen.

(3) I vedtektene kan det fastsettes at retten til å delta og stemme på generalforsamlingen bare kan utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Ny asal § 4-2 (fra 1. juli 2023)

§ 4-2. Innføring i aksjeeierregisteret som vilkår for å utøve aksjeeierrettigheter

1) Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i aksjeeierregisteret, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i §§ 4-16 til 4-23. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

(2) Ved eierskifte kan erververen og avhenderen avtale at avhenderen kan utøve rettigheter som aksjeeier frem til disse går over til erververen.

Gjeldende asal. § 5-2

§ 5-2 Aksjeeiernes møterett. Fullmektig

(1) Aksjeeierne har rett til å møte i generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Møteretten kan ikke begrenses i vedtektene.

(2) Fullmektigen skal legge frem skriftlig fullmakt. Fullmakten skal være signert og datert. Fullmakten anses å gjelde bare for førstkommende generalforsamling hvis det ikke går tydelig frem at noe annet er ment. Aksjeeieren kan når som helst kalle tilbake fullmakten. Første og annet punktum gjelder tilsvarende for tilbakekall av fullmakten.

(3) Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Ny asal. 5-2 (fra 1. juli 2023)

§ 5-2 Aksjeeiernes rett til å delta på generalforsamlingen. Fullmektig

(1) Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

(2) Aksjeeieren har rett til å delta selv eller ved fullmektig etter eget valg. Retten til å delta på generalforsamlingen kan ikke begrenses i vedtektene.

(3) Fullmektigen skal legge frem skriftlig fullmakt. Fullmakten skal være signert og datert. Fullmakten anses å gjelde bare for førstkommende generalforsamling hvis det ikke går tydelig frem at noe annet er ment. Aksjeeieren kan når som helst kalle tilbake fullmakten. Første og annet punktum gjelder tilsvarende for tilbakekall av fullmakten.

(4) Aksjeeiere har rett til å delta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Vedlegg 2 – Utkast til nye vedtekter

VEDTEKTER FOR POLARIS MEDIA ASA

(Sist endret den 4. mai 2023)

§ 1 Navn

Selskapets navn er Polaris Media ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 Formål

Selskapets formål er å drive mediehus, informasjons- og forlagsvirksomhet, samt trykkeridrift og annen beslektet næringsvirksomhet. Selskapet kan for å realisere formålet foreta investeringer, herunder i andre selskaper samt eiendommer.

§ 3 Redaksjonell plattform

Selskapets publisistiske virksomhet skal drives på en måte som fullt ut sikrer den redaksjonelle frihet, uavhengighet og integritet i overensstemmelse med Redaktørplakatens prinsipper.

Selskapets medier har en forpliktelse overfor sine lesere, seere, lyttere og brukere om å stå for en nyhetsformidling som er fri for bindinger, åpen for meningsmangfold og på vakt mot maktmisbruk.

Selskapet bygger sin virksomhet på lokal og regional forankring. Det er et overordnet mål å være talerør for – og kritisk medspiller til – en positiv utvikling lokalt og regionalt, og samtidig sette dagsorden nasjonalt.

§ 4 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Trondheim.

§ 5 Aksjekapital

Selskapet har en aksjekapital på NOK 49.009.713 fordelt på i alt 49.009.713 aksjer à NOK 1.

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 6 Valgkomité

Til å forberede de valg som skal foretas av generalforsamlingen, skal det velges en valgkomité som består av fire medlemmer, valgt av generalforsamlingen for ett år ad gangen.

Valgkomitéens leder skal ha dobbeltstemme ved stemmelikhet. Valgkomitéen skal fremme forslag til generalforsamlingen på valg av medlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret.

Valgkomitéen fremmer selv forslag overfor generalforsamlingen på medlemmer av valgkomitéen.

Valgkomitéen skal fremme forslag på godtgjørelse til medlemmer av styret, kompensasjonskomité, revisjonskomité og valgkomité.

§ 7 Styret

Selskapets styre består av 9-11 medlemmer med 5 varamedlemmer. Av styrets medlemmer skal 7-8 medlemmer med 1 varamedlem velges av generalforsamlingen, og 3 medlemmer med 4 varamedlemmer velges av blant de ansatte.

Styremedlemmer og varamedlemmer valgt av generalforsamlingen tjenestegjør i ett år. For øvrig gjelder allmennaksjelovens bestemmelser om tjenestetid.

Generalforsamlingen velger styrets leder og nestleder.

For at styret skal være beslutningsdyktig må minst 6 av 9 medlemmer, 7 av 10 medlemmer eller 8 av 11 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.

§ 8 Generalforsamlingen

Selskapets ordinære generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av mai måned. Den ordinære generalforsamling skal:

1. Behandle og godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for selskapet og konsernet, herunder utdeling av utbytte.
2. Behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Innkallingen til generalforsamling (ordinær eller ekstraordinær) skjer med skriftlig varsel til alle aksjonærer med kjent adresse og annonseres på behørig måte og i henhold til de til enhver tid gjeldende regler for børsnoterte selskaper.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes

til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det sendes ut ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er ute.

De aksjonærer som vil møte på generalforsamling eller avgi stemme ved fullmakt, må melde fra skriftlig til selskapets kontor – eventuelt sende fullmakt lydende på navn til selskapets kontor – minst 2 virkedager før generalforsamlingen holdes.

Styret kan bestemme at aksjonærene kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for autentisering av avsenderen.

§ 9 Redaksjonell stiftelse

En egen stiftelse skal påse at den publisistiske plattform, jf. vedtektenes § 3, ivaretas.

Stiftelsen skal:

- Avgi uttalelse om foreslått kandidat til sjefredaktør i ledende mediehus i konsernet etter innstilling fra de aktuelle selskapenes styre, før ansettelsene skjer.
- Avgi uttalelse og ha vetorett om forslag til endringer av redaksjonell plattform i konsernet. Kommentere selskapets årlige publisistiske rapport. Stiftelsen kan også i særlige tilfeller konsulteres av styret i andre publisistiske spørsmål.

Stiftelsens virksomhet ledes av et styre på 4 medlemmer som skal velges for 3 år av gangen og som sammensettes slik:

Styrets leder og 2 styremedlemmer, med varamedlemmer, som skal ha regional tilhørighet, oppnevnes av styret i Polaris Media ASA. Det fjerde styremedlem skal være Norsk Presseforbunds leder eller den denne utpeker, med varamedlem.

Arbeidsutvalget for redaktørforum i Polaris Media fungerer som valgkomité for de av stiftelsens styremedlemmer som oppnevnes av styret i Polaris Media ASA, samt fremmer forslag til styret om honorar til stiftelsens styremedlemmer.

Personer som har tillitsverv i, eller står i et ansettelses- eller underordningsforhold til selskaper i konsernet, samt slike personers nærstående, jf. allmennaksjelovens § 1-5 (1), kan ikke velges som styremedlemmer til stiftelsen. Tilsvarende gjelder personer som har slik innflytelse over selskapet som nevnt i allmennaksjelovens § 1-3 og slike personers nærstående, jf. allmennaksjelovens § 1-5 (1).

§ 10 Endringer i vedtektene

Beslutning om endring av vedtektene krever minst 2/3 flertall så vel av avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen. Beslutning om endring av vedtektenes § 3 (Redaksjonell plattform) krever minst 3/4 flertall så vel av avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen. Tilsvarende gjelder for endring av denne § 11 annet ledd.

§ 11 Allmennaksjeloven

I den utstrekning disse vedtekter ikke har avvikende bestemmelser, gjelder allmennaksjelovens bestemmelser.

* * *