

Innkalling

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling

onsdag 25. juni 2008 kl. 15.00

i bedriftens møtesal, Industriveien 13, Heimdal.

SAKSLISTE

Til behandling foreligger følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen vil bli åpnet og ledet av representantskapets leder, jfr. vedtektenes § 9 og allmennaksjeloven § 5-12 første ledd.

2. Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmakter

3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

4. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

5. Behandling av forslaget om fisjon

(a) Orientering om fisjonen og integrasjonen med Harstad Tidende Gruppen AS gjennom etableringen av Polaris Media

Bakgrunnen for fisjonen er at Adresseavisen ASA og Harstad Tidende Gruppen AS ønsker en eiermessig integrasjon.

Integrasjonen skal gjennomføres ved at Adresseavisen ASA og Harstad Tidende Gruppen AS gjennom fisjonsfusjoner overføres til et nytt konsern (Polaris Media), som er etablert i forbindelse med integrasjonen. Polaris Media ASA vil være konsernspiss i det nye konsernet, og vil børsnoteres (videreføre Adresseavisens ASAs børsnotering) i forbindelse med integrasjonen.

Etter integrasjonen skal Polaris Media ASA være konsernspiss med fire underkonsern:

- **Adresseavisen Gruppen AS** som skal videreføre Adresseavisen ASAs virksomhet med unntak av egneide eiendommer og trykkervirksomhet.
- (Nye) **Harstad Tidende Gruppen AS** som skal videreføre Harstad Tidende Gruppen AS' virksomhet med unntak av egneide eiendommer og trykkerivirksomhet.
- **Polaris Trykk AS** som skal overta Adresseavisen ASAs og Harstad Tidende Gruppen AS' aksjer i trykkeriselskapene i de to konsernene.
- **Polaris Eiendom AS** som gjennom heleide single purpose datterselskaper skal overta de eiendommer som i dag eies av henholdsvis Adresseavisen ASA og Harstad Tidende Gruppen AS.

Mål for Polaris Media vil være:

- Opprettholde og styrke regional tilstedeværelse og produkttilbud på eksisterende virksomheter i alle kanaler
- Bli ledende på internett og digitale tjenester i Midt- og Nord-Norge
- Bedre evnen til felles utvikling av nye multimediale kanaler og produkter
- Oppnå sterkere felles resultater gjennom felles satsning, størrelse og samarbeidsgevinster
- Skape nye muligheter for selskapets ansatte
- Videreutvikle og styrke trykkerivirksomheten

Ved fisjonen vil aksjonærene i henholdsvis Adresseavisen ASA og Harstad Tidende Gruppen AS per tidspunkt for gjennomføring av fisjonen motta vederlag i form av aksjer i Polaris Media ASA. Ved kapitalforhøyelsen og utstedelsen av vederlagsaksjer i Polaris Media ASA er bytteforholdet mellom Adresseavisen ASA og Harstad Tidende Gruppen AS avtalt til 82,3/17,7 prosent i favør av Adresseavisen ASA. Bytteforholdet er i overensstemmelse med verddivurdering utarbeidet av selskapenes felles finansielle rådgiver, Handelsbanken Capital Markets.

Til aksjonærene i Adresseavisen ASA vil det bli utstedt 22 aksjer pålydende NOK 1 i Polaris Media ASA for hver innløste aksje i Adresseavisen ASA. Adresseavisen ASAs egne aksjer slettes i fisjonen i henhold til allmennaksjelovens bestemmelser. Per fisjonstidspunktet er det utstedt 1 829 225 aksjer i Adresseavisen ASA (eksklusive selskapets 72 421 egne aksjer), som således vil bli byttet om med til sammen 40 242 950 nye aksjer i Polaris Media ASA hver pålydende NOK 1.

Til aksjonærene i Harstad Tidende Gruppen AS vil det bli utstedt til sammen 8 654 468 aksjer hver pålydende NOK 1 med tillegg av et kontantvederlag på til sammen NOK 13 088. Kontantvederlaget ytes for å få korrekt bytteforhold og på bakgrunn av at det kun utstedes hele aksjer i Polaris Media ASA.

Det er innhentet en felles Fairness Opinion vedrørende bytteforholdet fra Grant Thornton, og Grant Thornton har vurdert det avtalte bytteforholdet på 82,3 / 17,7 prosent i favør av Adresseavisen til å være ”fair.” Bekreftelsen er avgitt med forbehold om at ingen vesentlige funn avdekkes i Due Diligence-gjennomgangen.

Det vises for øvrig til tidligere utsendte saksdokumenter vedrørende forslag om fisjonsfusjon med Polaris Media ASA og dets datter- og datterdatterselskaper, herunder fisjonsplanen med vedlegg, styrenes rapporter om fisjonen med forklaring og begrunnelse for fisjonen mv., sakkyndig redegjørelse for fisjonsplanen samt uttalelser fra ansatte.

Styret vil på generalforsamlingen gjøre nærmere rede for resultatet av due diligence gjennomgangen som har vært foretatt i forbindelse med integrasjonen med Harstad Tidende Gruppen AS.

Vedlagt innkallingen til ekstraordinær generalforsamling er også informasjonsmemorandum som er kontrollert av Oslo Børs i forbindelse med sammenslutningen.

(b) Behandling av styrets forslag til vedtak til gjennomføring av fisjonen

Styrets forslag til vedtak er vedlagt som vedlegg 1.

(c) *Anbefaling vedrørende styresammensetning og valgkomité i Polaris Media ASA*

Forslag til styresammensetning og valgkomité i Polaris Media ASA er vedlagt som vedlegg 2.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

”Generalforsamlingen tar forslaget til etterretning og tiltrer forslagene og anbefaler generalforsamlingen i Polaris Media ASA å velge styre og valgkomité som foreslått.”

(d) *Orientering om styresammensetning i hoveddatterselskaper i Polaris Media-konsernet*

Forslag til styresammensetning i hoveddatterselskapene Adresseavisen Gruppen AS, Harstad Tidende Gruppen 1 AS, Polaris Trykk AS og Polaris Eiendom AS er vedlagt som vedlegg 3.

* * *

Innkalling og andre saksdokumenter er tilgjengelig på Adresseavisens hjemmeside www.adresseavisen.no. Alle aksjonærer med kjent adresse får innkallingen tilsendt 14 dager før generalforsamlingen. I tillegg blir innkallingen kunngjort ved annonser i Adresseavisen og Aftenposten 11. juni 2008.

Selskapet har utstedt 1 901 646 aksjer. Hver aksje gir 1 stemme, men ingen kan på egne eller andres vegne til sammen avgi flere stemmer enn en tyvendepart av de på generalforsamlingen representerte stemmer, jfr. vedtektene § 11. I henhold til vedtektene § 4 kan stemmerett for aksjer som er overdratt utøves tidligst 4 uker etter at aksjeovergangen er blitt registrert i Verdipapirsentralen. Enhver overdragelse av aksjer må godkjennes av selskapets styre. Adresseavisen med datterselskap eier 72 421 aksjer som det ikke kan utøves stemmerett for.

Aksjonær som ønsker å møte og stemme på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, må gi melding om dette på vedlagte blankett som må være Adresseavisen i hende senest søndag 22. juni 2008, jfr. vedtektene § 11.

Trondheim, 11. juni 2008



Jarle Malvik
representantskapets leder

Vedlegg:

- Vedlegg 1-3, Sakspapirer til sak 5
- ”Melding om deltagelse/fullmakt i generalforsamling”.

Vedlegg 1 – vedlegg til sak 5 (b) – forslag til vedtak

I forhold til forslaget inntatt i fisjonsplanen, jf. fisjonsplanen punkt 17, er punkt (vi) nedenfor endret

fra å lyde: *”at aksjene til Polaris Media ASA opptas til notering på Oslo Børs innen 1. oktober 2008.”*

til å lyde: *”at det avklares at aksjene i Polaris Media ASA vil bli opptatt til notering på Oslo Børs innen 1. oktober 2008.”*

Bakgrunnen for forslaget til endring i vedtaket på dette punkt, er at meldingen til Foretaksregisteret og registrering av fisjonens ikrafttredelse selskapsrettslig må gjennomføres før Polaris Media ASA kan videreføre Adresseavisen ASAs børsnotering, og at det derfor er hensiktsmessig å tydeliggjøre at det er denne forståelsen av betingelsen som må legges til grunn.

Styrets forslag til vedtak er dermed:

Fisjonsplan med vedlegg datert 16. mai 2008 vedrørende fisjon av Harstad Tidende Gruppen AS med overføring til Harstad Tidende Gruppen 1 AS, Polaris Trykk AS, Storgata 11 Harstad AS, Fjordgata 11 Harstad AS, Fjordgata 12 Harstad AS, Fjordgata 14 Harstad AS og Stangnesterterminalen 3 AS og utstedelse av vederlagsaksjer i Polaris Media ASA godkjennes og fisjonen skal gjennomføres i henhold til fisjonsplanen.

Selskapet vil bli oppløst ved fisjonens gjennomføring.

Ovenstående vedtak et betinget av:

- (i) at fisjonen godkjennes av generalforsamlingene i hhv. Harstad Tidende Gruppen AS og de overtakende selskaper innen 25. juni 2008;*
- (ii) at generalforsamlingen i Polaris Media ASA treffer vedtak om kapitalforhøyelse som forutsatt i fisjonsplanen;*
- (iii) at fisjonsplan for fisjon av Adresseavisen ASA som er vedlagt fisjonsplanen for Harstad Tidende Gruppen AS vedtas av de relevante generalforsamlingene og gjennomføres etter sitt innhold og at slik gjennomføring skjer samtidig med fisjonen av Harstad Tidende Gruppen AS;*
- (iv) at Konkurransetilsynets frist for å varsle inngrep er utløpt og det ikke er satt forbud mot fisjonen eller vilkår som har vesentlig negativ betydning for Adresseavisen ASA-konsernet, Harstad Tidende Gruppen AS-konsernet og/eller Polaris Media ASA-konsernet.*

Hvis Konkurransetilsynet stiller vilkår som har slik vesentlig negativ betydning, skal man i god tro forsøke å forhandle frem en løsning slik at vilkåret er unødvendig og/eller ikke lenger er vesentlig tyngende.

Dersom man er uenige om et vilkår er vesentlig tyngende, skal det opptas forhandlinger om dette. Dersom man ikke blir enige, vil den som påberoper seg slike vilkår selv bære risikoen for sitt standpunkt;

- (v) at Medietilsynet ikke varsler inngrep mot fisjonen eller setter vilkår som har vesentlig negativ betydning for Adresseavisen ASA-konsernet, Harstad Tidende Gruppen AS-konsernet og/eller Polaris Media ASA-konsernet. Punkt (iv) annet og tredje ledd gjelder tilsvarende i forhold til Medietilsynet; og*
- (vi) at det avklares at aksjene i Polaris Media ASA vil bli opptatt til notering på Oslo Børs innen 1. oktober 2008.*

Vedlegg 2 – vedlegg til sak 5 (c) – forslag til styresammensetning og valgkomité i Polaris Media ASA

Forslag til styre i Polaris Media ASA

- Styrets leder: **Kaare Gisvold**, uavhengig konsulent, investor og rådgiver. Ekstern.
- Styrets nestleder: **Lars Torjussen**, adm. dir. i Fædrelandsvennen AS og Fædrelandsvennens Trykkeri AS. Ekstern.
- Styremedlem: **Erik Hagen**, adm. dir. i Viking Venture. Ekstern.
- Styremedlem: **Terje Roll Danielsen**, daglig leder i Roll Severin AS og flere av datterselskapene i Roll Severin gruppen. Ekstern.
- Styremedlem: **Marit Arnstad**, rådgiver ved advokatfirmaet Schjødt AS. Ekstern.
- Styremedlem: **Liselott Kilaas**, adm. dir. i Aleris Norge AS. Ekstern.
- Styremedlem: **Anne Britt Bekken**, logistikksjef TINE Meieri Nord. Ekstern.

Forslag til valgkomité i Polaris Media ASA

- **Berit Rian**, adm. dir. i Næringsforeningen i Trondheim.
- **Odd Erik Hansen**, eier og adm. dir. i elektrokonsernet J.M. Hansen AS i Tromsø.
- **Eivind Stav**, advokat Advokatfirmaet Bjerkan Stav ANS.

Vedlegg 3 – vedlegg til sak 5 (d) – forslag til styresammensetning i hoveddatterselskaper i Polaris Media-konsernet

Adresseavisen-Gruppen AS

Forslag til styre:

- Styrets leder: Per Axel Koch, p.t. konsernsjef i Adresseavisen konsern.
- Styremedlem: Rolf Erstad, p.t. konsernsjef i Harstad Tidende Gruppen.
- Styremedlem: Kari Werner Øfsti, tidligere programdirektør i NRK. Ekstern.
- Styremedlem: John Binde, adm. dir. Norway Salmon AS. Ekstern.
- To representanter valgt blant de ansatte i Adresseavisen AS.

Polaris Trykk AS

Forslag til styre:

- Styrets leder: Per Axel Koch, p.t. konsernsjef i Adresseavisen konsern.
- Styremedlem: Rolf Erstad, p.t. konsernsjef i Harstad Tidende Gruppen.
- Styremedlem: Jan Kaare Tapper, advokat Advokatfirmaet Tapper & Co. ANS. Ekstern.
- Styremedlem: Anne Strøm Nakstad, daglig leder og styreleder i TPC Eiendom AS. Ekstern.
- To representanter valgt blant de ansatte i Adressa-Trykk AS eller HTG Trykk AS.

Polaris Eiendom AS

Forslag til styre:

- Styrets leder: Per Axel Koch, p.t. konsernsjef i Adresseavisen konsern.
- Styremedlem: Rolf Erstad, p.t. konsernsjef i Harstad Tidende Gruppen.
- Styremedlem: Tove Nedreberg, p.t. vise. adm. dir. i Adresseavisen konsern.

Harstad Tidende Gruppen AS

Forslag til styre:

- Styrets leder: Per Axel Koch, p.t. konsernsjef i Adresseavisen konsern.
- Styremedlem: Tove Nedreberg, p.t. vise. adm. dir. i Adresseavisen konsern.
- Styremedlem: Åge Lamo, seniorrådgiver Høgskolen i Harstad. Ekstern.
- Styremedlem: Ørjan Johnsgård, adm. dir. Bygg i Nord Gruppen AS. Ekstern.
- To representanter valgt blant de ansatte i HTG.

Adresseavisen

MELDING OM DELTAGELSE I GENERALFORSAMLING

Skal du møte i generalforsamlingen, må denne melding være Adresseavisen i hende senest søndag **22. juni 2008**.
Adresse: Adresseavisen ASA, 7003 Trondheim, fax 72501009.
eller e-mail: liv.erichsen@adresseavisen.no

Undertegnede aksjonær i Adresseavisen ASA vil møte på den ekstraordinære generalforsamlingen

onsdag 25. juni 2008 kl. 15.00

i bedriftens møtesal, Industriveien 13, Heimdal

og stemme for følgende aksjer:
aksjer:

Antall

Egne aksjer

og som fullmektig for nedennevnte aksjeeier(e)
i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Navn:

Sum egne og fullmaktsaksjer

Sted:

Dato:

Aksjeeiers underskrift :

Navn med blokkbokstaver:

Adresseavisen

FULLMAKT GENERALFORSAMLING

Skal du ikke møte i generalforsamlingen, må denne fullmakten være Adresseavisen i hende senest søndag **22. juni 2008**.
Adresse: Adresseavisen ASA, 7003 Trondheim, fax 72501009.
eller e-mail: liv.erichsen@adresseavisen.no

Undertegnede eier av aksjer i Adresseavisen ASA
bemyndiger herved

(Fullmektiges navn med trykte bokstaver)

til å møte og stemme for meg/oss på den ekstraordinære
generalforsamlingen i selskapet

Onsdag 25. juni 2008 kl. 15.00

i bedriftens møtesal, Industriveien 13, Heimdal

Sted:

Dato:

Aksjeeiers underskrift :

Navn med blokkbokstaver:

