

Innkalling

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling

mandag 11. august 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, jf. 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

Ved brev av 16. juni 2008 ble aksjonærene informert om endringer i integrasjonsprosessen, herunder om tilbaketrekking av fisjonsplanen av 16. mai 2008 og innkallingen til ekstraordinær generalforsamling i Adresseavisen den 25. juni 2008. Brevet ble kunngjort sammen med børsmelding den 16. juni 2008 og er tilgjengelig på www.ose.no. Det vises også til øvrige børsmeldinger kunngjort på www.ose.no.

I styremøter den 19. juni 2008 vedtok styrene i Adresseavisen, Harstad Tidende Gruppen AS, Polaris Media ASA og datterselskaper av Polaris Media ASA nye fisjonsplaner for integrasjon av Adresseavisen og Harstad Tidende Gruppen AS og etablering av Polaris Media.

Integrasjonen skal gjennomføres ved at Adresseavisen 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 børsnøteres (videreføre Adresseavisens børsnøtering) i forbindelse med integrasjonen.

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

- **Adresseavisen Gruppen AS** som skal videreføre Adresseavisens 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 Adresseavisens 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 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 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 og Harstad Tidende Gruppen AS avtalt til 82,3/17,7 prosent i favør av Adresseavisen. Bytteforholdet er i overensstemmelse med verdivurdering utarbeidet av selskapenes felles finansielle rådgiver, Handelsbanken Capital Markets.

Til aksjonærene i Adresseavisen vil det bli utstedt 22 aksjer pålydende NOK 1 i Polaris Media ASA for hver innløste aksje i Adresseavisen. Adresseavisens egne aksjer slettes i fisjonen i henhold til allmennaksjelovens bestemmelser. Per fisjonstidspunktet er det utstedt 1 829 225 aksjer i Adresseavisen (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.

I tillegg, dersom det inngås avtale om salg av hele eller deler av Adresseavisens aksjepost på ca 11,33 % i Finn.no AS som godkjennes av generalforsamlingen i Adresseavisen, har styret i Adresseavisen rett til å foreslå for generalforsamlingen og generalforsamlingen i Adresseavisen rett til å vedta og foreta utdeling av utbytte tilsvarende differansen mellom den verdien som er tillagt Adresseavisens aksjepost i Finn.no AS ved det opprinnelige bytteforholdet og den verdien på hele aksjeposten som fremkommer gjennom et slikt eventuelt salg. Det vises til den vedlagte fisjonsplanen for Adresseavisen punkt 7.9 og 8.2.

I forbindelse med integrasjonen av Adresseavisen og Harstad Tidende Gruppen AS er det gjennomført en due diligence av selskapene samt innhentet en felles fairness opinion fra Grant Thornton Revisjon AS av bytteforholdet.

Grant Thornton Revisjon AS hadde ingen innvendinger mot det avtalte bytteforholdet. Grant Thornton Revisjon AS' vurdering er avgitt på grunnlag av verdsettelsen av Adresseavisens aksjepost i Finn.no AS til NOK 427 mill og med forbehold om at ingen vesentlige funn avdekkes i due diligence gjennomgang av selskapene. 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.

Etter allmennaksjeloven § 14-4 jf. § 13-12 skal fisjonsplanen og øvrige saksdokumenter sendes til hver enkelt aksjeeier senest en måned før generalforsamlingen skal behandle planen. På denne bakgrunn er følgende saksdokumenter i anledning fisjonen av Adresseavisen vedlagt innkallingen:

- Rapport fra styret i Adresseavisen om fisjonen
- Felles rapport fra styrene i de overtakende selskaper om fisjonen
- Sakkyndig redegjørelse for fisjonsplanen
- Fisjonsplan for Adresseavisen med vedlegg
- Skriftlige uttalelser fra de ansatte i anledning fisjonen

En versjon som viser endringer i fisjonsplanen av 19. juni 2008 i forhold til fisjonsplanen av 16. mai 2008 er tilgjengelig på <http://www.adressa.no/konsern/aksjonarinfo/>. Det vises for øvrig også til informasjonsmemorandum som er kontrollert av Oslo Børs i forbindelse med sammenslutningen som ble sendt ut til aksjonærene den 11. juni og som er tilgjengelig på samme webadresse, samt til børsmeldinger kunngjort på www.ose.no.

(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.

* * *

Innkallingen og andre saksdokumenter er tilgjengelig på Adresseavisens hjemmeside www.adresseavisen.no. Alle aksjonærer med kjent adresse får innkallingen tilsendt senest 14 dager før generalforsamlingen. I tillegg blir innkallingen kunngjort ved annonser i Adresseavisen og Aftenposten den 28. juli 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 datterselskaper eier 72 421 aksjer som det ikke kan utøves stemmerett for.

Aksjonærer som vil møte på generalforsamlingen 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, jf. vedtektenes § 11.

Aksjonærer henstilles om å gi melding om dette ved innsendelse av vedlagte blankett slik at dette er Adresseavisen i hende **senest onsdag 6. august 2008.**

Trondheim, 2. juli 2008



Jarle Malvik
representantskapets leder

Vedlegg:

- Vedlegg 1-3, Sakspapirer til sak 5
- ”Melding om deltagelse/fullmakt i generalforsamling”.
- Rapport fra styret i Adresseavisen om fisjonen
- Felles rapport fra styrene i de overtakende selskaper om fisjonen
- Sakkyndig redegjørelse for fisjonsplanen
- Fisjonsplan for Adresseavisen med vedlegg
- Skriftlige uttalelser fra de ansatte i anledning fisjonen

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

Styrets forslag til vedtak:

Fisjonsplan med vedlegg datert 19. juni 2008 vedrørende fisjon av Adresseavisen ASA med overføring til Adresseavisen Gruppen AS, Polaris Trykk AS, Adresseavisen AS, Industriveien 13 Trondheim AS, Johan Tillers vei 1-5 AS og Nordre Gate 1-3 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.

Alle ovenstående vedtak er betinget av:

- (i) at fisjonen godkjennes av generalforsamlingene i hhv. Adresseavisen ASA og de overtakende selskaper innen 11. august 2008;*
- (ii) at generalforsamlingen i Polaris Media ASA treffer vedtak om kapitalforhøyelse som forutsatt i fisjonsplanen;*
- (iii) at fisjonsplan for fisjon av Harstad Tidende Gruppen AS som er vedlagt fisjonsplanen for Adresseavisen ASA vedtas av de relevante generalforsamlingene og gjennomføres etter sitt innhold og at slik gjennomføring skjer samtidig med fisjonen av Adresseavisen ASA;*
- (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 31. desember 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 M. Gisvold**, uavhengig konsulent, investor og rådgiver. Ekstern.
- Styrets nestleder: **Lars E. 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.
- Tre representanter valgt blant de ansatte

Forslag til valgkomité i Polaris Media ASA

- **Berit Rian**, adm. dir. i Næringsforeningen i Trondheim.
- **Odd Erik Hansen**, eier og tidligere 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 Harstad Tidende Gruppen AS.

Adresseavisen

MELDING OM DELTAGELSE I GENERALFORSAMLING

Skal du møte i generalforsamlingen, må det meldes fra skriftlig til Adresseavisen senest 3 dager før generalforsamlingen holdes.

Den henstilles om at melding er Adresseavisen i hende senest **onsdag 6. august 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

mandag 11. august 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, men avgi stemme ved fullmakt, må fullmakt lydende på navn sendes til Adresseavisen senest 3 dager før generalforsamlingen holdes. Den henstilles om at melding er Adresseavisen i hende senest **onsdag 6. august 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

mandag 11. august 2008 kl. 15.00

i bedriftens møtesal, Industriveien 13, Heimdal

Sted:

Dato:

Aksjeeiers underskrift :

Navn med blokkbokstaver:

