

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

i Mentor Medier AS torsdag 29. april 2021

Ordinær generalforsamling i Mentor Medier AS ble på grunn av koronaepidemien avholdt som et elektronisk møte i henhold til § 4 i Midlertidig forskrift om unntak fra reglene om fysisk møte i aksjeselskaper og allmennaksjeselskaper som følge av utbruddet av covid-19. Møtet ble gjennomført på Lumi og representanter fra Verdipapirservice i DnB var til stede for å bistå med gjennomføringen og kontroll av deltagelse og stemmegivning.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og opptak av fortegnelse over deltakende aksjeeiere

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Kristin Veierød.

Generalforsamlingen representerte 2.779.977 stemmeberettigede aksjer, som utgjorde 64,79 % av stemmeberettigede aksjer. Til sammen var det representert 3.925.101 aksjer, som utgjør 68,16 % av aksjekapitalen. Oppsummering av deltakelsen ligger som vedlegg 1 til denne protokollen.

Styret foreslo styreleder Kristin Veierød som møteleder.

Vedtak: Forslaget ble vedtatt. 2.289.108 stemte for forslaget, 0 stemte mot forslaget, og 489.869 stemte blankt.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Vedtak: Innkalling og dagsorden ble godkjent. 2.619.215 stemte for forslaget, 0 stemte mot forslaget og 0 stemte blankt.

3. Valg av to personer til å medundertegne protokollen

Styret foreslo valgkomiteens leder Ole Wilhelm Meyer og styremedlem Bengt Adauktusson som medundertegnere av generalforsamlingsprotokollen.

Vedtak: Forslaget ble vedtatt. 2.617.115 stemte for forslaget, 0 stemte mot forslaget, og 2.100 stemte blankt.

4. Godkjenning av årsregnskapet for 2020 i Mentor Medier AS og konsernet, samt styrets årsberetning, herunder fastsettelse av utbytte for 2020

Mentor Medier AS (morselskap) har et årsresultat på 9.425.218 kroner og konsernet Mentor Medier har et årsresultat på 20.153.647 kroner. Det er foreslått et utbytte på 40 øre per aksje for 2020.

Vedtak: Generalforsamlingen besluttet å godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for Mentor Medier AS og konsernet for 2020, samt et utbytte på 40 øre per aksje. 2.682.567 stemte for forslaget, 0 stemte mot forslaget og 500 stemte blankt.

5. Fastsettelse av revisors honorar for 2020

Revisors honorar for arbeidet med lovpålagt revisjon utgjorde i 2020 NOK 1.064.000 kroner for hele konsernet. I tillegg kom honorar for bistand under årsoppgjøret og diverse annen konsulentbistand på NOK 852.000 kroner.

Vedtak: *Revisors honorar dekkes etter regning. 2.680.067 stemte for forslaget, 0 stemte mot forslaget og 2.600 stemte blankt.*

6. Fastsettelse av styrets honorar for 2020/2021

Valgkomiteen foreslo følgende honorar for styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2020 til ordinær generalforsamling 2021:

Styrets leder	420.000,- kroner (270.000 + 150.000 for tilleggsoppgaver)
Styrets nestleder	200.000,- kroner
Øvrige styremedlemmer	140.000,- kroner
Første varamedlem	115.000,- kroner
Andre varamedlem	115.000,- kroner

Vedtak: *Generalforsamlingen besluttet å fastsette honoraret til styret for arbeid i perioden fra ordinær generalforsamling 2020 til ordinær generalforsamling 2021 i samsvar med valgkomiteens forslag. 2.681.067 stemte for forslaget, 600 stemte mot forslaget og 1.400 stemte blankt.*

7. Fastsettelse av valgkomiteens honorar for 2020/2021

Styret har foreslått følgende godtgjørelse for valgkomiteens arbeid i perioden fra ordinær generalforsamling 2020 til ordinær generalforsamling 2021:

Valgkomiteens leder	23.500,- kroner
Øvrige medlemmer	16.000,- kroner

Vedtak: *Generalforsamlingen besluttet å fastsette honorar til valgkomiteen for arbeid i perioden fra ordinær generalforsamling 2020 til ordinær generalforsamling 2021 i samsvar med styrets forslag. 2.679.767 stemte for forslaget, 1.400 stemte mot forslaget og 1.400 stemte blankt.*

8. Forslag om kapitalnedsettelse i Mentor Medier

Styret foreslo å gjøre en kapitalnedsettelse av selskapets egne aksjer på 322.361 aksjer da styret ikke ser behov for at selskapet skal beholde disse aksjene.

Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Vedtak: *Aksjekapitalen nedsettes fra NOK 1.439.535 med NOK 80.590 til NOK 1.358.945 ved innløsning av 322.361 egne aksjer pålydende NOK 0,25 pr. aksje. Nedsettingsbeløpet skal benyttes til sletting av egne aksjer, jf aksjeloven § 12-1, første ledd nr. 2.*

Beregningen av dekning for aksjekapital og øvrig bundet egenkapital er foretatt på grunnlag av selskapets sist avlagte årsregnskap.

§ 5, første avsnitt i selskapets vedtekter endres overensstemmende med dette til å lyde:

«Selskapets aksjekapital er NOK 1.358.945 fordelt på 5.435.779 aksjer, hver pålydende NOK 0,25.»

2.679.167 stemte for forslaget, 2.000 stemte mot forslaget og 1.900 stemte blankt.

9. Forslag om endringer av vedtekter i Mentor Medier

Endringer i vedtektene krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Styret foreslår følgende endringer i vedtektene:

1. Registrering i Verdipapirsentralen

Vedtektenes §5 har i dag følgende formulering:

«Aksjene i selskapet kan være registrert i Verdipapirsentralen».

Styret foreslår å endre til følgende formulering:

«Aksjene i selskapet skal være registrert i Verdipapirsentralen».

Vedtak: *2.681.067 stemte for forslaget, 0 stemte mot forslaget og 0 stemte blankt.*

2. Innkalling til generalforsamling og kommunikasjon med aksjonærene

Vedtektenes §10, første avsnitt, har i dag følgende formulering:

«Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni. Innkalling kunngjøres med minst 14 dagers varsel i de norske avisene Vårt Land og Dagsavisen og i den svenske avisen Dagen. Innkalling sendes også pr. e-post til aksjonærer med registrert e-postadresse. Innkallelse til ekstraordinær generalforsamling skjer på samme måte som for ordinær generalforsamling.»

Styret foreslår å endre til følgende formulering:

«Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni. Innkalling sendes til aksjonærene med minst 14 dagers varsel. Innkallingen kunngjøres også med minst 14 dagers varsel i konsernets største aviser. Innkalling til ekstraordinær generalforsamling skjer på samme måte som for ordinær generalforsamling.»

Vedtak: *2.540.167 stemte for forslaget, 140.900 stemte mot forslaget og 0 stemte blankt.*

3. Stemmerettsbegrensning i Mentor Medier

Mentor Medier har en stemmerettsbegrensning på fem prosent, noe som innebærer at ingen aksjonær kan avgi stemmer for mer enn fem prosent av det totale antall aksjer. Styret foreslår ut fra en helhetsvurdering å øke stemmerettsbegrensningen fra fem til 15 prosent. På den måten sikres det at beslutningsmyndigheten fortsatt vil være fordelt på flere eiere, samtidig som det gjøres mer attraktivt for større aksjonærer å investere i Mentor Medier.

Styret foreslår å endre til følgende formulering i vedtektenes §10, andre avsnitt:

«For stemmegivning gjelder følgende gradering: Hver aksje gir en stemme. Ingen aksjonær kan avgi stemmer for mer enn 15 prosent av det totale antall aksjer. Likt med aksjonærenes egne aksjer regnes i denne forbindelse aksjer som eies av:

1. ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapsliknende forhold;
2. slektninger i rett oppstigende eller nedstigende linje og søsken;
3. slektninger i rett oppstigende eller nedstigende linje og søsken til en person som nevnt i nr. 1;
4. ektefelle til, og en person som bor sammen i ekteskapsliknende forhold med, noen som er nevnt i nr. 2;
5. andre ansatte, tillitsvalgte eller sammenslutning av disse i virksomheter tilknyttet Mentor Medier (jfr. punkt 6), eller andre som står i et forhold til de ansatte eller tillitsvalgte som nevnt i nr. 1 til 4;
6. selskap der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 til 5, har slik bestemmende innflytelse som nevnt i aksjeloven og allmennaksjeloven § 1-3 annet ledd, eller selskapsloven § 1-2 annet ledd;
7. selskaper i samme konsern som vedkommende, eller
8. noen som vedkommende har handlet aksjer med, og som anses gjennomført for å omgå stemmerettsbegrensningen på 15 %.

I tilfelle konsolideringsbestemmelsen får anvendelse har de aksjonærer som berøres forholdsmessig stemmerett på bakgrunn av deres eierandel i selskapet for samlet 15 % av det totale antall aksjer.»

Vedtak: 1.577.691 stemte for forslaget, 1.105.376 stemte mot forslaget og 0 stemte blankt. Forslaget oppnådde ikke tilstrekkelig flertall, og ble derfor ikke vedtatt. Stemmerettsbegrensningen opprettholdes på 5 %.

10. Orientering om omsetning av aksjer i Mentor Medier

Styreleder orienterte om at aksjene i Mentor Medier siden november 2020 har vært registrert på NOTC-listen og generelt om kjøp og salg av aksjer i Mentor Medier. Styreleder orienterte videre om avtalen som ble inngått med Polaris Media i mars 2021 som innebære en strategisk samarbeidsavtale mellom partene, samt at Polaris Media kjøpte 12 % av selskapets egne aksjer. Det ble sendt ut en pressmelding i forbindelse med avtalen med Polaris Media 10. mars 2021, som også ble lagt ut på NOTC.no og selskapet egen hjemmeside. Dette var en orienteringssak til generalforsamlingen.

Stax Capital AS kom med følgende innspill under dette punktet, som i henhold til anmodning fra Stax Capital AS ble tatt inn som protokolltilførsel:

«Til aksjonærene i Mentor Medier:

Jeg synes styret i den senere tid har gjort en kritikkverdig jobb. I et aksjeselskap er det flere hensyn å ta.

1) Selskapets virksomhet og aksjonærer: Vi aksjonærene i MM har sett at Polaris Media har fått kjøpe

en stor del av selskapet vårt. Det har blitt inngått en avtale vi ikke får se. Styret har ikke gjort noe for at aksjonærer kan få selge aksjer til den kurs Polaris Media har betalt. Polaris har med andre ord fått mye makt og en god avtale, uten at vi andre får være med. Vi sitter mer låst enn før.

2) Selskapets ansatte: Vi håper selskapets ansatte er fornøyd med situasjonen, selv om avtalen med Polaris skaper usikkerhet.

Jeg håper denne kritikken, som særlig rettes mot styreleder, vil tas til etterretning og at aksjonærer så vel som ansatte, kan forvente mer åpenhet i tiden fremover. Jeg anmoder avslutningsvis at min kritikk protokollføres.»

11. Orientering om virksomheten

Styreleder og administrerende direktør orienterte overordnet om selskapets strategi, veien videre og selskapets resultat per 1. kvartal 2021. Dette var en orienteringssak til generalforsamlingen.

12. Valg av styre, representantskap og valgkomite

Valgkomiteen innstiller til kandidat til styrets leder, til styremedlemmer, styrets varamedlemmer, ordfører og varaordfører til representantskapet i Vårt Land og nye medlemmer til representantskapet i Vårt Land. Styret i Mentor Medier innstiller til kandidater til valgkomiteen.

Valgkomiteens leder, Ole-Wilhelm Meyer, presenterte valgkomiteens forslag. Styrets leder Kristin Veierød presenterte styrets forslag til valgkomite.

12.1. Valg av styrets leder:

Valgkomiteen foreslo gjenvalg av Kristin Veierød som styreleder for ett år.

Det ble fremmet motforslag fra Stax Capital AS som foreslo Erik Wahlstrøm som styreleder.

Vedtak: *Generalforsamlingen besluttet å gjenvelge Kristin Veierød som styreleder i Mentor Medier AS for ett år. 1.726.491 stemte for forslaget, 954.076 stemte mot forslaget og 500 stemte blankt.*

Stax Capital AS stilte spørsmål ved om styreleder kan bruke sine fullmaktstemmer til å stemme på seg selv, når det foreligger en motkandidat. Dette ble svart ut av advokat Svein Haaland som ga uttrykk for at det ikke er noen tvil om at styreleder kan gjøre dette.

12.2. Valg av faste styremedlemmer:

Valgkomiteen foreslo i sin innstilling følgende faste styremedlemmer:

Velges for ett år:

Christian Normann Aass (gjenvalg)

Hulda Tronstad (ny)

Velges for to år:

Bengt Adauktusson (gjenvalg)

Håvard Kvalheim (ny)

Velges for tre år:

Jan Erik Mushom

Valgkomiteens leder informerte om at han i forkant av generalforsamlingen, på generalforsamlingsdagen, ble informert om forestående salg av Mushom Invests v/Jan Erik Mushom aksjepost til Amble Investment v/Odd Reidar Øie. Amble Invest / Odd Reidar Øie vil etter dette være

ca. 20 % aksjonær i Mentor Medier og Øie har derfor bedt om å få tre inn i styret på Jan Erik Mushoms plass for tre år, det vil si for det tidsrom Mushom er foreslått valgt.

Stax Capital AS fremmet et motforslag og foreslo følgende faste styremedlemmer for 3 år:

Jan Erik Mushom (i stedet for Christian Normann Aass)
Odd Reidar Øie
Bengt Adauktusson
Hulda Tronstad
Håvard Kvalheim

Vedtak: *Generalforsamlingen besluttet å følge valgkomiteens forslag og valgte Christian Normann Aass og Hulda Tronstad som styremedlemmer for ett år, Bengt Adauktusson og Håvard Kvalheim som styremedlemmer for to år. Odd Reidar Øie velges som styremedlem for tre år. 1.723.241 stemte for forslaget, 954.076 stemte mot forslaget og 3.650 stemte blankt.*

12.3. Valg av varamedlemmer til styret

Valgkomiteen foreslo følgende varamedlemmer til styret for ett år:

1. varamedlem:

Morten Jacobsen (gjenvalg)

2. varamedlem:

Charlotte da Silva (gjenvalg)

Stax Capital AS fremmet et motforslag og foreslo følgende:

1. varamedlem:

Morten Jacobsen (gjenvalg)

2. varamedlem:

Erik Lilleengen Staxrud (i stedet for Charlotte da Silva)

Vedtak: *Generalforsamlingen besluttet å følge valgkomiteens forslag og valgte Morten Jacobsen som 1. varamedlem og Charlotte da Silva som 2. varamedlem i Mentor Medier AS. Begge velges for ett år. 2.045.448 stemte for forslaget, 634.869 stemte mot forslaget og 650 stemte blankt.*

12.4. Valg av ordfører til representantskapet i Vårt Land AS

Valgkomiteen foreslo Aud Tønnesen som ny ordfører i representantskapet i Vårt Land for ett år. Det var ingen motforslag til dette.

Vedtak: *Generalforsamlingen besluttet å velge Aud Tønnesen som ny ordfører i representantskapet i Vårt Land AS for ett år. 2.501.617 stemte for forslaget, 2.000 stemte mot forslaget og 650 stemte blankt.*

12.5. Valg av varaordfører til representantskapet i Vårt Land AS

Valgkomiteen foreslo gjenvalg av Elisabeth Thoresen som varaordfører til representantskapet i Vårt Land for ett år. Det var ingen motforslag til dette.

Vedtak: *Generalforsamlingen besluttet å velge Elisabeth Thorsen (gjenvalg) som varaordfører i representantskapet i Vårt Land AS for ett år. 2.501.617 stemte for forslaget, 0 stemte mot forslaget og 177.650 stemte blankt.*

12.6. Valg av representantskap i Vårt Land AS

Valgkomiteen foreslår følgende kandidater til representantskapet i Vårt Land for tre år:

Erik Andreassen (gjenvalg)
Miriam Stålsett Follesø (gjenvalg)
Hans Rossine (gjenvalg)
Robert Wright (ny)
Olav Rune Ertzeid (ny)
Kari Karstensen (ny)
Sara Ellen Anne Eira (ny)

Det var ingen motforslag til dette forslaget.

Vedtak: Generalforsamlingen besluttet å velge følgende personer til representantskapet i Vårt Land AS: Miriam Stålsett Follesø (gjenvalg), Hans Rossine (gjenvalg), Robert Wright (ny), Olav Rune Ertzeid (ny), Kari Karstensen (ny), Sara Ellen Anne Eira (ny). Alle velges for tre år. 2.503.617 stemte for forslaget, 0 stemte mot forslaget og 175.650 stemte blankt.

12.7. Valg av leder valgkomité

Styret foreslår gjenvalg av Ole-Wilhelm Meyer som leder av valgkomiteen for ett år. Det var ingen motforslag til dette.

Vedtak: Generalforsamlingen besluttet å gjenvelge Ole-Wilhelm Meyer som leder av valgkomiteen for ett år. 2.677.617 stemte for forslaget, 0 stemte mot forslaget og 1.650 stemte blankt.

12.8. Valg av valgkomité

Valgkomiteen består foruten lederen av fire medlemmer, hvorav to medlemmer er på valg.

Styret hadde på forhånd foreslått gjenvalg av Odd Reidar Øie og Kristine Sandmæl som medlemmer i valgkomitéen for to år.

Stax Capital AS fremmet et motforslag og foreslo Vidar Øie Nilsen (i stedet for Odd Reidar Øie) og Kristine Sandmæl som medlemmer i valgkomitéen.

Vedtak: Generalforsamlingen besluttet å velge Odd Reidar Øie (gjenvalg) og Kristine Sandmæl (gjenvalg) til valgkomiteen for to år. Som følge av at Odd Reidar Øie ble valgt inn som styremedlem vil styret komme tilbake til generalforsamlingen med forslag til en ny kandidat til valgkomiteen på et senere tidspunkt. 1.723.941 stemte for forslaget, 954.676 stemte mot forslaget og 650 stemte blankt.

Stax Capital AS ba i møtet om en kontroll av fullmaktstemmene da de er i tvil om resultatene er riktige. DNB bekreftet i møtet at resultatene var riktige, men ble bedt om å gjennomgå resultatene og melde tilbake i etterkant av generalforsamlingen.

DNB har dagen etter generalforsamling, 30.4.21 gitt følgende tilbakemelding på mail:

Hei,

Vi har gått gjennom registreringene og tallene, og bekrefter at stemmerettsbegrensningen på 5% er korrekt ivaretatt ved at ingen enkelt aksjonær fikk stemme for en beholdning på mer enn 287.907 aksjer, og at de som hadde fått fullmakter fikk stemme for de fullmaktene de hadde.

Vi finner ingen uregelmessigheter i data registret.

Vennlig hilsen

Freddy Hermansen | Selskapsansvarlig | Kontofører Aksjer | Verdipapirservice

Oslo, 29. april 2021

Kristin Veierød (møteleder)
sign.

Bengt Adauktusson
sign.

Ole-Wilhelm Meyer
sign.

Attendance Summary Report

Registered Attendees:	31
Total Votes Represented:	2 779 977
Total Accounts Represented:	52
Total Voting Capital:	4 290 655
% Total Voting Capital Represented:	64,79 %

Sub Total:	31	0	2 779 977	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)	29	0	2 375 570	29
3rd Party Proxy (web)	1	0	319 207	8
STYRETS LEDER WITH PROXY (web)	1	0	85 200	15

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services