

STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I POLARIS MEDIA ASA

1. Innledning

Allmennaksjeloven § 6 – 16 a pålegger styret å utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte.

Konsernledelsen i Polaris Media ASA er definert som ”ledende ansatte” i konsernet og omfatter:

- Konsernsjef Per Axel Koch, Polaris Media ASA
- Sjefredaktør Arne Blix, Adresseavisen AS
- Administrerende direktør Tove Nedreberg, Adresseavisen Gruppen AS
- Administrerende direktør Rolf A. Erstad, Harstad Tidende Gruppen AS
- Administrerende direktør Steinar Bakken, Polaris Trykk AS
- Administrerende direktør Harald H. Rise, Polaris Media Nordvestlandet AS
- CFO - Konserndirektør Per Olav Monseth, Polaris Media ASA

Erklæringen fra styret skal innholde

- retningslinjer for kommende regnskapsår
- redegjørelse vedr. foregående regnskapsår

Det følger av loven at **retningslinjene for kommende regnskapsår**

- **Skal** inneholde retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for det kommende regnskapsåret.
- **Bør** angi hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitik.
- **Skal** angi om det skal kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn, om det skal settes vilkår eller rammer for slik godtgjørelse, og hva disse i så fall går ut på, samt eventuelle ytelses- eller andre tildelingskriterier.

Styret har funnet det hensiktsmessig at følgende redegjørelse for lønn og annen godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen inndeles slik at det først fastsettes hovedprinsipper for Polaris Media ASAs lederlønnspolitik og deretter gis retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for regnskapsåret 2012, med nærmere bestemmelser vedr. tilleggsgodtgjørelser som bonus, pensjonsytelser og etterlønn m.v. Redegjørelsen legges frem for veiledende avstemning på den ordinære generalforsamling 22. mai 2012, og styret foreslår at hovedprinsipper og retningslinjer beskrevet nedenfor legges til grunn for 2012 og frem til ordinær generalforsamling i 2013.

Når det gjelder **redegjørelsen for foregående regnskapsår**, tar følgende redegjørelse utgangspunkt i de vedtatte retningslinjene for lederlønnfastsettelsen for 2011, og sammenholder disse med de faktiske godtgjørelsene m.v. for regnskapsåret 2011, slik de fremkommer i notene til årsregnskapet.

2. Hovedprinsipper for Polaris Media ASAs lederlønnspolitik

Lønn og andre godtgjørelser til de ledende ansatte for regnskapsåret 2012 skal bygge på inngåtte arbeidsavtaler og de prinsipper som har vært anvendt de senere år.

Hovedprinsippene kan oppsummeres slik:

Det ledende prinsipp er at lønn og andre godtgjørelser for konsernets ledelse skal være konkurransedyktig og sikre at Polaris Media ASA kan tiltrekke seg og beholde dyktige personer. Lederlønnspolitikken skal gjenspeile at verdien av nøkkelpersoner er høy. Den enkelte ledende ansattes samlede godtgjørelse skal reflektere den enkeltes ansvarsområde og utførelse av arbeidet.

3. Retningslinjer for Polaris Media ASAs lederlønnspolitik for 2012

Polaris Media ASAs lederlønnspolitik for 2012 skal sikre de ledende ansatte lønnsbetingelser som er konkurransedyktige i henhold til hovedprinsippene for lederlønnspolitikken.

Lønn og annen godtgjørelse skal bestå av en kombinasjon av fast lønn og variable godtgjørelser.

- Konsernsjef i Polaris Media ASA Per Axel Kochs lønn er fastsatt til kr 2 500 000,-
- Sjefredaktør i Adresseavisen Arne Blix' lønn er fastsatt til kr 1 872 000,-
- Administrerende direktør i Adresseavisen Gruppen AS Tove Nedrebergs lønn er fastsatt til kr 1 872 000,-
- Administrerende direktør i Harstad Tidende Gruppen AS Rolf A. Erstads lønn er fastsatt til kr 1 300 000,-
- Administrerende direktør i Polaris Trykk AS Steinar Bakkens lønn er fastsatt til kr 1 600 000,-
- Administrerende direktør i Polaris Media Nordvestlandet AS Harald H. Rises lønn er fastsatt til kr 1 575 000,-
- CFO - Konserndirektør i Polaris Media ASA Per Olav Monseths lønn er fastsatt til kr 1 750 000,-

Lønnsfastsettelsene hensyntar:

- Forventet lønnsutvikling i tilsvarende stillinger i sammenlignbare selskaper.
- Forventet kostnad dersom stillingene skulle erstattes.
- Omfanget av virksomhet og arbeidsoppgaver i øvrige selskaper i konsernet. (Det oppbæres ikke interne styrehonorarer i konsernet.)

I tillegg til basislønnen gis det variable tilleggssytelser i form av:

- Naturalytelser som fremgår av inngåtte arbeidsavtaler. Dette kan gjelde bl.a. bilordning, telefonhold, TV-lisens, kontingenter og abonnementer på aviser og tidsskrifter.
- Prestasjonslønn (bonus). For konsernsjef er prestasjonslønnen maksimert til summen av tre månedslønner. 50 % av prestasjonslønnen er knyttet til resultatoppnåelse for konsernet og 50 % er knyttet til styrets diskresjonære vurdering av oppnådde resultater i 2012 (kvalitativt). For øvrige ledende ansatte, kfr. ovenfor, er prestasjonslønnen

maksimert til to månedslønner. 50 % av prestasjonslønnen er knyttet til resultatoppnåelse for konsernet og 50 % er knyttet til diskresjonær vurdering av oppnådde resultater i 2012 (kvalitativt).

- Konsernsjef Per Axel Koch og sjefredaktør i Adresseavisen Arne Blix har kollektive og individuelle pensjonsordninger som fremgår av inngåtte arbeidsavtaler.

Det er avtalt tilleggspensjon på henholdsvis 66 % for konsernsjef og 33 % for sjefredaktør i Adresseavisen av lønn utover 12G. Polaris Media ASA og konsernsjef Per Axel Koch, og Adresseavisen AS og sjefredaktør Arne Blix i Adresseavisen har hver for seg en gjensidig rett til å kreve førtidspensjonering ved fylte 60 år. Førtidspensjonen skal utgjøre 70 % av lønn frem til 67 år og skal reduseres dersom lønnsinntekt fra andre arbeidsgivere, inntekt som selvstendig næringsinntekt og eventuelle utbetalinger fra pensjonsordninger i ansettelsesforhold og folketrygd overstiger pensjonsgrunnlaget.

Konsernsjef Per Axel Koch har opptjent rett til førtidspensjon dersom han skulle slutte i Polaris Media ASA før fylte 60 år, mens sjefredaktør i Adresseavisen Arne Blix har krav på en forholdsmessig andel av førtidspensjon hvis han slutter i Adresseavisen før fylte 60 år. Pensjonsgrunnlaget ved slik fratredelse er lønn ved tidspunktet for fratredelse med tillegg for generell lønnsregulering i Polaris Media frem til pensjonsalder. Førtidspensjon skal reguleres med den generelle lønnsregulering i Polaris Media og Adresseavisen, mens tilleggspensjon skal G-reguleres så lenge ytelsene løper.

Ledende ansatte, foruten konsernsjef Per Axel Koch, har fra 2009 en innskuddsbasert pensjonsordning på 12 % av lønn utover 12G.

- Konsernsjef Per Axel Koch og sjefredaktør i Adresseavisen Arne Blix har en etterlønsordning hvor lønnsbetingelsene skal opprettholdes i inntil 24 måneder (inkludert oppsigelsestid) dersom arbeidsforholdet avsluttes fra bedriftens side og dette skyldes annet enn vesentlig mislighold av ansettelsesavtalen.

Polaris Media ASA har ikke aksjeopsjonsordninger.

4. Redegjørelse for lederlønnspolitikken for regnskapsåret 2011

Lederlønnspolitikken som ble ført i 2011 har fulgt de hovedprinsipper og retningslinjer som ble fremlagt på ordinær generalforsamling 26. mai 2011.

Lønn og annen godtgjørelse til de ledende ansatte fremgår av noter til årsregnskapet.