

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen 2019

Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen har for 2019 bestått av Jacob Møller (leder), Unni Steinsmo og Arild Nysæther. Komiteen har utført sitt arbeid i tråd med de retningslinjer som gjelder for valgkomiteens arbeid og for øvrig i tråd med Norsk Standard for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES).

Valgkomiteen har diskutert styrets arbeidsform og organisering med styrets leder og selskapets konsernsjef, samt fått tilgang til styrets egenevaluering. Komiteens konklusjon er at styret fungerer tilfredsstillende.

Valgkomiteen har hatt fem møter, hvor samtlige medlemmer har deltatt.

Valgkomiteen fremmer en samstemt innstilling.

Valg av styre

Styret har det siste året bestått av følgende aksjonærvalgte medlemmer og varamedlem:

- Bernt Olufsen (styreleder)
- Victoria Svanberg (nestleder)
- Hans Tore Bjerkaas
- Stig Eide Sivertsen
- Bente Sollid Storehaug
- Anette Mellbye
- Trond Berger
- John Binde (1. vara)
- Gøril Forbord (2. vara)
- Stefan Persson (3. vara)

Følgende aksjonærvalgte medlemmer og varamedlem er på valg:

- Bernt Olufsen
- Victoria Svanberg
- Hans Tore Bjerkaas
- John Binde (1. vara)

Valgkomiteen mener styret fungerer tilfredsstillende, men valgkomiteen er opptatt av å sikre en viss fornyelse over tid og har derfor etter innspill fra aksjonærene foreslått noen endringer i dagens styre. Valgkomiteen foreslår at nåværende styreleder, Bernt Olufsen, erstattes av Torry Pedersen. Videre foreslår valgkomiteen at Hans Tore Bjerkaas erstattes av nåværende 3. vara, Stefan Persson. Verken Pedersen eller Persson er å anse som uavhengige etter NUES.

For øvrig har Anette Mellbye har nylig meddelt valgkomiteen at hun må trekke seg fra styret som følge av ny jobb som ikke tillater eksterne styreverv. Valgkomiteen har ikke hatt tilstrekkelig tid til å finne en egnet uavhengig kvinnelig kandidat.

Valgkomiteen foreslår en midlertidig løsning der Stine Halla velges for ett år. Halla har relevant bakgrunn og kompetanse men regnes ikke som uavhengig etter NUES ettersom hun er ansatt i Schibsted. Valgkomiteen vil komme tilbake med forslag til en uavhengig kandidat i forkant av den ordinære generalforsamlingen i 2020.

Ettersom Stefan Persson er foreslått som nytt ordinært styremedlem er det behov for en ny 3. vara. Valgkomiteen foreslår Berte Figenschou Amundsen.

Valgkomiteens forslag:

Valgkomiteen foreslår valg av følgende personer:

- Torry Pedersen (ny styreleder)
- Victoria Svanberg (gjenvalg som nestleder)
- Stefan Persson (nytt styremedlem styremedlem)
- Stine Halla (nytt styremedlem, velges for ett år)
- Berte Figenschou Amundsen (nytt 3. varamedlem)

En nærmere presentasjon av Torry Pedersen, Stefan Persson, Stine Halla og Berte Figenschou Amundsen er inntatt som Vedlegg 1 til valgkomiteens innstilling.

Valg av valgkomite

Valgkomiteen er på valg hvert år.

Valgkomiteen foreslår nåværende valgkomite bestående av Jacob Møller (leder), Unni Steinsmo og Arild Nysæther blir gjenvolgt.

Alle er forespurt og har sagt seg villig til gjenvalg.

Honorarer

Valgkomiteen har vurdert honorarene til styret og de ulike komiteene.

Styrehonorar

Valgkomiteen har blitt oppfordret av aksjonærene til å se på muligheten for at deler av styrets honorering kan skje i form av aksjer i selskapet. Flere norske selskaper har nå innført ordninger der styremedlemmer forplikter seg til å opprettholde en viss beholdning av aksjer.

Valgkomiteen ser det som ønskelig å innføre noe tilsvarende for styret i Polaris Media og har utarbeidet et forslag. Forslaget innebærer i korte trekk at styremedlemmer pålegges å inneha aksjer i selskapet tilsvarende ett års styrehonorar. Inntil de aktuelle styremedlemmene oppfyller minimumskravet skal 20 % av det årlige styrehonoraret betales i form av aksjer i selskapet. Valgkomiteens forslag er nærmere beskrevet i Vedlegg 2 til valgkomiteens innstilling. Ordningen gjelder ikke styremedlemmer som er ansatt hos en aksjonær i selskapet eller varamedlemmer.

Som en konsekvens av at styrets medlemmer nå pålegges å kjøpe aksjer i selskapet, foreslår valgkomiteen at det foretas en ekstraordinær økning av styrehonorarene. Dette er i tråd med den praksis som er etablert av andre selskaper som har innført

lignende ordninger. Valgkomiteen foreslår derfor at honorarene for ordinære styremedlemmer økes med rundt 15 % (avrundet til nærmeste tusen). Øvrige honorarer justeres hovedsakelig basert på utviklingen i konsumprisindeksen for siste periode.

Valgkomiteen foreslår derfor følgende honorering frem til ordinær generalforsamling 2020 (honorar for forrige periode i parentes):

Styrets leder NOK 420.000 (365.000)

Styrets nestleder NOK 270.000 (235.000)

Styremedlem NOK 230.000 (200.000)

Vararepresentanter til styret NOK 16.500 (16.000) fast + NOK 9.300 (9.000) pr. oppmøte.

Revisjonskomiteens leder NOK 35.000 (34.000) fast + NOK 6.200 (6.000) pr. oppmøte. Medlem av revisjonskomiteen NOK 17.500 (17.000) fast + NOK 6.200 (6.000) pr. oppmøte.

Kompensasjonskomiteens medlemmer NOK 6.700 (6.500) pr. oppmøte.

Honorar til valgkomiteen

Valgkomiteens honorar for 2019 er allerede fastsatt. Valgkomiteen foreslår følgende honorering for perioden frem til ordinær generalforsamling 2020:

Valgkomiteens leder NOK 23.700 (23.000) fast + NOK 5.700 (5.500) pr oppmøte.

Valgkomiteens øvrige medlemmer NOK 12.400 (12.000) fast + NOK 5.700 (5.500) pr. oppmøte.

Oslo, 9. april 2019

Jacob Møller

Unni Steinsmo

Arild Nysæther

Presentasjon av kandidater til styret:

Torry Pedersen (61) har 38 års erfaring fra mediebransjen. Han har arbeidet i Schibsted i 31 år, det meste av tiden i VG, der han var del av selskapets toppledelse i 22 år. Han har vært ansvarlig redaktør/adm.dir både for VG-konsernet som helhet, og var den første lederen av VGs digitale virksomhet som under Pedersens ledelse ble utviklet til Norges ledende nettsted. Han har også vært medlem av Schibsteds konsernledelse, og i flere år møtt som observatør i Schibsteds konsernstyre. Pedersen har hatt en rekke styreverv i ulike Schibsted-selskaper både i Norge og Sverige

Stine Halla er 41 år, utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor. Hun har 8 års erfaring fra revisjon og rådgivning for store internasjonale kunder i PwC. De siste 9 årene har hun jobbet i ulike roller i Schibsted, bl.a som CFO i Bergens Tidende og VG. I dag har hun ansvaret for strategi og økonomi for Schibsted's mediehus i Norge og Sverige og sitter i ledergruppen til News Media. Hun har erfaring fra styrearbeid i flere av Schibsteds selskaper.

Stefan Persson er 63 år og har mer enn 35 års erfaring fra revisjonsarbeide og ca 20 års erfaring fra operative ledelsesfunksjoner i EY på både lokalt og globalt nivå. Persson gikk av som partner i EY i 2016 og har etter dette jobbet som konsulent. Ved siden av konsulentarbeidet har Persson flere styreverv, blant annet som styremedlem i Nye Wermlands Tidningens AB.

Berte Figenschou Amundsen (53) har utdannelse fra BI og NTNU. Hun har lang erfaring fra mediebransjen, bl.a. fra ulike lederstillinger i NRK, og er for tiden ansatt som avdelingsdirektør i Norges Geologiske Undersøkelse (NGU). Figenschou Amundsen har tidligere erfaring fra styrearbeid.

Styregodtgjørelse i form av aksjer til aksjonærvalgte styremedlemmer i Polaris Media

Bakgrunn

Det anses ønskelig at de aksjonærvalgte styremedlemmene knyttes sterkere til aksjeeiernes perspektiver og interesser gjennom eierskap i selskapet. Ifølge «Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse» punkt 8 bør styremedlemmer oppfordres til å eie aksjer i selskapet. Det bør videre vurderes å forutsette at deler av styregodtgjørelsen investeres i aksjer til markedskurs (kommentar til punkt 8 i anbefalingen).

Valgkomiteen anbefaler at ordningen med styregodtgjørelse i form av aksjer innrettes på følgende måte:

- Ordningen forbeholdes aksjonærvalgte styremedlemmer; de ansattevalgte styremedlemmene skal som før motta hele vederlaget i form av kontanter og står fritt til selv å bestemme om de vil kjøpe aksjer i selskapet.
- Styremedlemmer forventes å eie aksjer i selskapet til en verdi som minst tilsvarer ett års styregodtgjørelse (eksklusiv komitehonorar) så lenge de innehar sitt styreverv i selskapet.
- For de styremedlemmer som ennå ikke innehar en slik aksjebeholdning, skal minimum 20 % av brutto årlig styregodtgjørelse (eksklusive komitehonorar) bestå av aksjer i selskapet inntil de har en beholdning som tilsvarer verdien av ett års styregodtgjørelse.
- Krav til aksjekjøp/informasjon for primærinnvidere må overholdes
- Ordningen gjelder ikke for styremedlemmer som er ansatt hos aksjonær i selskapet.

Praktiske retningslinjer og konkretiseringer:

- Aksjene skal overføres til markedspris.
- Selskapet skal enten overføre egne aksjer eller utstede aksjer ved kapitalforhøyelse.
- Aksjene skal overføres i forbindelse med utbetalingen av den øvrige styregodtgjørelsen.
- Aksjebeholdningen kan innehas av styremedlemmet personlig eller gjennom et selskap som styremedlemmet eier 100 %.

Forslag til vedtak:

Valgkomiteen foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen gjør følgende vedtak:

For aksjonærvalgte styremedlemmer (unntatt de som er ansatt hos aksjonær) skal minimum 20 % av brutto årlig styregodtgjørelse (eksklusive komitehonorar) bestå av

aksjer i selskapet inntil de har en beholdning som tilsvarer verdien av ett års styregodtgjørelse. Ordningen gjennomføres i samsvar med valgkomiteens forslag.