

Generalforsamling i Polaris Media ASA 5. juni 2013:

VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET – VALGKOMITEENS INNSTILLING (SAK 9)

Valgkomiteen i Polaris Media ASA har bestått av Berit Rian (leder), Roar Arntzen og Anne Breiby.

Styret i Polaris Media ASA har i dag til sammen 10 medlemmer, hvorav 7 er aksjonærvalgte og 3 er valgt av og blant de ansatte. I tillegg har konserntillitsvalgt møterett som observatør med talerett i styremøtene. Styret har 3 varamedlemmer for de aksjonærvalgte og 4 varamedlemmer for de ansattevalgte som trer inn i styret i den rekkefølgen de er valgt.

Styret har det siste året bestått av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Styremedlemmer:

Kaare M. Gisvold, styreleder	(2013)
Kristine Landmark, nestleder	(2013)
Lars Svensson	(2013)
Bente Rathe	(2014)
Stig Eide Sivertsen	(2014)
Trond Berger	(2014)

Marit Arnstad (fratrådte styret i juni 2012)

Lennart Foss (fratrådte styret i oktober 2012)

Varamedlemmer:

1. vara: Svend Lund	(2013)
2. vara: Bente Sollid Storehaug	(2014) *)
3. vara: Anne Britt Bekken	(2014) **)

*) Bente Sollid Storehaug har møtt fast i styret siden august 2012 (etter Marit Arnstads fratreden)

***) Anne Britt Bekken har vært 2. vara siden august 2012 (etter Marit Arnstads fratreden)

Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen har i løpet av året arbeidet med:

- Forslag til retningslinjer for valgkomiteens arbeid - fremmes som egen sak for generalforsamlingen (sak 11)
- Initiating av en styreevaluering og gjennomgang av denne
- Anbefaling overfor styret om reduksjon av styrets størrelse – fremmes som egen sak for generalforsamlingen (sak 8)
- Forslag til sammensetning av styret (sak 9)
- Forslag til sammensetning av valgkomiteen (sak 10)
- Forslag til godtgjørelse til medlemmene av styret, valgkomiteen, revisjonskomiteen og kompensasjonskomiteen (sak 6)

Valgkomiteen har i sitt arbeid vært i kontakt med de største eierne, de aksjonærvalgte styremedlemmene og varamedlemmene, konserntillitsvalgt og selskapets administrerende direktør.

I tråd med Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES), har valgkomiteen utarbeidet forslag til retningslinjer for valgkomiteens arbeid (jfr. sak 11). Videre har valgkomiteen i tråd med NUES initiert en styreevaluering der styret har evaluert seg selv. Amrop har vært benyttet som ekstern rådgiver. Evalueringen ble gjennomført i februar/mars 2013.

Valgkomiteen har fått seg forelagt evalueringen og hatt samtaler med evaluator og styrets medlemmer om denne. Valgkomiteens leder deltok også i gjennomgangen av evalueringen i styremøtet 19.03.13.

Valgkomiteen sier seg enig i oppsummeringen fra styreevalueringen hvor det pekes på at en hovedutfordring i forhold til å forbedre styrets arbeid og prosesser er at styret er for stort.

Valgkomiteen har derfor tatt opp spørsmålet om en vedtektsendring med selskapets største aksjonærer og anbefalt overfor styret at det fremmes forslag overfor generalforsamlingen om at antall aksjonærvalgte styremedlemmer reduseres fra 7-8 til 5 og at antall ansattevalgte medlemmer reduseres fra 3 til 2 (+ 1 observatør). Antall aksjonærvalgte varamedlemmer opprettholdes på 3, mens antall ansattevalgte varamedlemmer reduseres fra 4 til 2.

Styret vil etter vedtektsendringen bestå av 7 medlemmer (en reduksjon på 3-4) og 5 varamedlemmer (en reduksjon på 2). Av disse skal 5 styremedlemmer med 3 varamedlemmer velges av generalforsamlingen, og 2 medlemmer (+ 1 observatør) med 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte. Forslaget er nærmere redegjort for i sak 8 i saksfremlegget til generalforsamlingen. Med dette antar valgkomiteen at styrets arbeidsforhold blir forbedret.

Valgkomiteen har i sitt forslag lagt vekt på at styret skal ha en sammensetning som ivaretar aksjonærfellesskapets interesser og har tilstrekkelig uavhengighet i forhold til selskapets hovedaksjonærer. Videre er det lagt vekt på at selskapet skal ha et styre som fungerer som et kollegium, har bred og relevant kompetanse (herunder kompetanse til styreutvalg) og forståelse for selskapets strategiske utvikling. Videre er det tatt hensyn til kravet om uavhengighet og habilitet, og behovet for fornyelse og kontinuitet. Det er særlig tatt hensyn til selskapets aksjonærsammensetning og til at styret skal arbeide for selskapets og aksjonærfellesskapets beste.

Det er innhentet forslag til styrekandidater fra de største aksjonærene, og det er lagt ut informasjon om muligheten til å komme med forslag på selskapets nettside. Det er videre arbeidet for å forankre forslagene om reduksjon av styrets størrelse og ny styresammensetning overfor de største eierne.

Valgkomiteens innstilling er fremlagt under den forutsetning av at vedtektsendringen blir vedtatt av generalforsamlingen.

Valgkomiteens innstilling til styresammensetning

Bernt Olufsen, Kristine Landmark og Lars Svensson velges for en periode på 2 år, til 2015.

Bente Rathe og Stig Eide Sivertsen fortsetter i styret ut sin valgperiode på 1 år til 2014.

Trond Berger går ut styret som fast medlem og velges som 1. varamedlem.

Trond Berger velges som 1. varamedlem ut sin opprinnelige valgperiode på 1 år til 2014.

Bente Sollid fortsetter som 2. varamedlem ut sin valgperiode på 1 år til 2014.

Lars Ander velges som 3. varamedlem for en periode på 2 år til 2015.

Bernt Olufsen velges til styrets leder.

Kristine Landmark velges til styrets nestleder.

For nærmere presentasjon av de som har vært styremedlemmer i inneværende år, vises til presentasjon i selskapets årsrapport.

Presentasjon av de nye medlemmene til styret - Bernt Olufsen og Lars Ander - følger under.

Styret vil etter dette ha følgende sammensetning for de aksjonærvalgte medlemmene:

Styremedlemmer:

Bernt Olufsen, styreleder (2015)

Kristine Landmark, nestleder (2015)

Lars Svensson (2015)

Stig Eide Sivertsen (2014)

Bente Rathe (2014)

Varamedlemmer:

1.vara: Trond Berger (2014)

2.vara: Bente Sollid (2014)

3.vara: Lars Ander (2015)

NB: Styreleder og nestleder velges for 1 år av gangen (iht. selskapet vedtekter).

Dersom forslaget til vedtektsendring ifht reduksjon av antall styremedlemmer i Polaris Media ASA ikke blir vedtatt av generalforsamlingen og styrets størrelse opprettholdes på dagens nivå, foreslår valgkomiteen følgende sammensetning for de aksjonærvalgte styremedlemmene:

Styremedlemmer:

Bernt Olufsen, styreleder (2015)

Kristine Landmark, nestleder (2015)

Lars Svensson (2015)

Stig Eide Sivertsen (2014)

Bente Rathe (2014)

Kaare M. Gisvold (2014)

Bente Sollid Storehaug (2014)

Varamedlemmer:

- | | |
|---------------------------|--------|
| 1.vara: Trond Berger | (2014) |
| 2.vara: Anne Britt Bekken | (2014) |
| 3.vara: Lars Ander | (2015) |

Det er i dette forslaget benyttet samme vurderingskriterier som beskrevet over.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig.

Presentasjon av nye medlemmer til styret:

Bernt Olufsen (59), bosatt i Oslo

Bernt Olufsen har vært ansatt som redaktør i Schibsted Media Group siden 2011. Han har tidligere jobbet som journalist i Adresseavisen og i VG's politiske avdeling, i tillegg til at han har hatt ulike lederjobber i VG - bl.a. vaksjef, sjef for VG's politiske avdeling, redaksjonssjef, nyhetsredaktør og ansvarlig redaktør (sistnevnte i perioden 1994 – 2011). Bernt Olufsen har bred styreerfaring fra tidligere og nåværende styreverv. Han sitter p.t. i styret i Bergens Tidende, Eesti Meedia (Tallin), 20 Minutos (Madrid og Paris), i tillegg til at han er styreleder i Schibsted Forlag og i Stavanger Aftenblad.

Lars Ander (72), bosatt i Karlstad og Stockholm (Sverige)

Lars Ander er deleier i Nye Wermlands-Tidningens AB. Han har tidligere vært adm. direktør i Nye Wermlands-Tidningens AB (1980 – 2008), og har siden 2008 vært konsernsjef i samme selskap. Lars Ander har bred styreerfaring fra tidligere og nåværende styreverv.

Trondheim, 30. april 2013

Valgkomiteen i Polaris Media ASA

Berit Rian (leder), Roar Arntzen og Anne Breiby