

## **Sak 5 - Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

I samsvar med bestemmelsen i allmennaksjeloven §6-16 a, jfr. §5-6 tredje ledd, skal den ordinære generalforsamlingen behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsår, herunder den lederlønnspolitikken som har vært ført i foregående regnskapsår.

Styret i Polaris Media ASA har oppnevnt en særskilt kompensasjonskomité som består av styrets leder, nestleder, et styremedlem og en representant fra de ansattevalgte styremedlemmene. Kompensasjonskomiteen er et saksforberedende organ for konsernstyret og skal behandle saker som gjelder utforming og praktisering av retningslinjer og rammer for konsernets godtgjørelsespolitikk. Komiteen fremlegger forslag til godtgjørelse for konsernsjefen for beslutning i konsernstyret, og er også høringsorgan for konsernsjefen vedr. godtgjørelsen til øvrige medlemmer av konsernledelsen og toppledere i hoveddatterselskapene når disse evt. ikke er med i konsernledelsen.

Styret har for 2015 besluttet å justere mandatet for kompensasjonskomiteen noe når det gjelder endringer i kompensasjonsordninger for den øvrige konsernledelse utover konsernsjef. Fra 2015 er det styret ved kompensasjonskomiteen som etter innstilling fra konsernsjef godkjenner endringer i den øvrige konsernledelses kompensasjon.

### **Redegjørelse for styrets lederlønnspolitik for regnskapsåret 2014**

Det overordnede prinsippet er at lønn og andre godtgjørelser for konsernets ledelse skal være konkurransedyktig og sikre at Polaris Media kan beholde og tiltrekke seg dyktige toppledere. Styret har redegjort for prinsippene og retningslinjene for lederlønnspolitikken i styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse kapittel 12 i årsrapporten. Det vises ellers til note 19 i konsernregnskapet.

Konsernsjefens fastlønn vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og mediebransjen spesielt. Konsernsjefens fastlønn har i 2014 vært kr. 2 751 000. Variabel godtgjørelse til konsernsjefen består av prestasjonsbasert lønn maksimalt begrenset til inntil tre måneders fastlønn, pensjons-/forsikringsordninger og andre naturalytelser (hovedsakelig firmabil). Variabel lønn inngår ikke i pensjonsgivende inntekt. For 2014 har konsernsjefen oppnådd prestasjonsbasert lønn tilsvarende 40% av tre måneders fastlønn. For 2014 har den prestasjonsbaserte lønnen vært fastsatt basert på oppnåelse av fastsatte målekriterier i hovedsak knyttet til EBITDA og topplinjeutvikling. Konsernsjefen har valgt å takke nei til utbetaling av den prestasjonsbaserte lønnen for 2014. Det samme gjelder økning i fastlønn på 2,0%.

For konsernsjefens og konsernledelsens pensjonsordninger vises det til nærmere redegjørelse i note 19 i konsernregnskapet.

### **Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for 2015**

Styret har for 2015 fastsatt nye retningslinjer for prestasjonsbasert lønn til konsernsjef og konsernledelsen. Prestasjonsbasert lønn er fortsatt maksimalt begrenset til tre måneders fastlønn for konsernsjef og to måneders fastlønn for øvrige medlemmer av konsernledelsen, de prestasjonsbaserte lønnskriteriene er for 2015 delt i en kvantitativ del (60%) og en kvalitativ del (40%).

For å forsterke betydningen av kompensasjonsordningene som ledelses- og styringsverktøy, har styret i løpet av våren 2015 besluttet å gjennomføre endringer i den prestasjonsbaserte lønnsordningen (PBL) for konsernledelsen. Dette betyr at det vil bli innført et mer differensiert målings- og evalueringssystem knyttet til den enkelte funksjon i konsernledelsen, og der eventuell uttelling i prestasjonsbasert lønn regnes som en relativ andel av grunnlønnen og ikke som månedslønn som i dag. Styret har også tydeliggjort prinsippene for regulering av grunnlønnen. Styret har besluttet at endringer

i kompensasjonsordninger for den øvrige konsernledelse (utover konsernsjef ) i fremtiden etter innstilling fra konsernsjef, skal godkjennes av kompensasjonskomiteen. De nye prinsippene er gjort gjeldende fra og med 2015.

Trondheim, 29. april 2015

Styret, Polaris Media ASA