

## Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen 2024

### Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen i Polaris Media ASA (Selskapet) har i perioden fra generalforsamlingen 2023 til generalforsamlingen 2024 bestått av Gunnar Bovim (leder), Stine Halla, Sture Bergman og Arild Nysæther. Halla, Bergman og Nysæther representerer henholdsvis Schibsted ASA, NWT Media AS og Must Invest AS, som er Selskapets tre største aksjonærer. Valgkomiteens leder er uavhengig av Selskapets aksjonærer. Komiteen har utført sitt arbeid i tråd med de retningslinjer som gjelder for valgkomiteens arbeid og for øvrig i tråd med NUES sin anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Valgkomiteen engasjerte høsten 2023 rekrutteringsselskapet Visindi til å gjennomføre en uavhengig evaluering av styre og styrearbeid, herunder kartlegging og vurdering av kompetanse, ledelse, samarbeid og dialog med administrasjonen. Valgkomiteen har i tillegg drøftet styrets funksjon, arbeidsform og organisering i samtale med konsernsjef.

Utover nevnte aktiviteter har valgkomiteen gjennomført femten møter, der samtlige medlemmer har deltatt, samt gjennomført samtaler med styrekandidater. Komiteens konklusjon er at styret fungerer tilfredsstillende. Valgkomiteen fremmer en enstemmig innstilling.

### Valg av styre

Valgkomiteen skal i henhold til selskapets vedtekter § 6 fremme forslag til generalforsamlingen på valg av medlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret. Styret har det siste året bestått av følgende aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer:

Navn	Funksjon
Trond Berger	Styreleder
Victoria Svanberg	Styrets nestleder
Stefan Persson	Styremedlem
Stig Eide Sivertsen	Styremedlem
Bente Sollid Storehaug	Styremedlem
Thale Kuvås Solberg	Styremedlem
Knut Ivar Solnes	Styremedlem
Ingeborg Volan	Varamedlem

Samtlige medlemmer tjenestegjør i henhold til selskapets vedtekter § 7 i ett år og er på valg. Med unntak av Knut Ivar Solnes har samtlige meddelt valgkomiteen at de stiller til gjenvalg.

### Valgkomiteens innstilling

Valgkomiteen arbeider for å sikre at Selskapets styre har en passende balanse mellom kontinuitet og fornyelse, besitter oppdatert og relevant kompetanse knyttet til Selskapets virksomhet, og overholder kravene til kjønnsbalanse i den norske allmennaksjeloven. I tillegg til kjønnsbalanse etterstreber valgkomiteen mangfold med hensyn til alder, utdanning og yrkesbakgrunn.

### **Valg av styreleder**

Valgkomiteen innstiller Trond Berger som styreleder for den kommende perioden. Valgkomiteen har i sin innstilling særlig vektlagt at styret er velfungerende under Bergers ledelse. Denne vurderingen har blitt ytterligere forsterket gjennom Visindis kartlegging. Komiteens innstilling er enstemmig.

### **Valg av øvrige styremedlemmer**

Valgkomiteen innstiller Gard Steiro som nytt styremedlem for den kommende perioden. Valgkomiteen har i sin innstilling særlig vektlagt at Steiro med sin bakgrunn innen journalistikk har spilt en sentral rolle i å fremme digital transformasjon og redaksjonell innovasjon innen mediebransjen. Han er i tillegg anerkjent for strategisk forståelse, forretningsinnsikt og sterkt engasjement for journalistisk integritet. Se nærmere presentasjon av Steiro i vedlegg.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Victoria Svanberg (nestleder), Stefan Persson, Stig Eide Sivertsen, Bente Sollid Storehaug, Thale Kuvås Solberg og Ingeborg Volan (varamedlem). Komiteens innstilling av Steiro, samt gjenvalg av Svanberg, Persson, Sivertsen, Storehaug, Solberg og Volan, er enstemmig.

### **Oppsummering**

Valgkomiteens innstilling er dermed som følger:

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>	<b>På valg neste gang</b>
Trond Berger ( <i>gjenvalg</i> )	Styreleder	2025
Victoria Svanberg ( <i>gjenvalg</i> )	Styrets nestleder	2025
Stefan Persson ( <i>gjenvalg</i> )	Styremedlem	2025
Stig Eide Sivertsen ( <i>gjenvalg</i> )	Styremedlem	2025
Bente Sollid Storehaug ( <i>gjenvalg</i> )	Styremedlem	2025
Thale Kuvås Solberg ( <i>gjenvalg</i> )	Styremedlem	2025
Gard Steiro	Styremedlem	2025
Ingeborg Volan ( <i>gjenvalg</i> )	Varamedlem	2025

### **Valg av valgkomité**

Valgkomiteen skal i henhold til selskapets vedtekter § 6 selv fremme forslag overfor generalforsamlingen på medlemmer av valgkomiteen. Samtlige av valgkomiteens medlemmer stiller til gjenvalg. Valgkomiteens innstilling er som følger:

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>	<b>På valg neste gang</b>
Gunnar Bovim ( <i>gjenvalg</i> )	Leder av valgkomiteen	2025
Stine Halla ( <i>gjenvalg</i> )	Medlem av valgkomiteen	2025
Arild Nysæther ( <i>gjenvalg</i> )	Medlem av valgkomiteen	2025
Sture Bergman ( <i>gjenvalg</i> )	Medlem av valgkomiteen	2025

### **Honorarer**

Valgkomiteen skal i henhold til selskapets vedtekter § 6 fremme forslag på godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget, kompensasjonskomiteen og valgkomiteen overfor generalforsamlingen.

## Styrehonorarer

Valgkomiteen har vurdert honorarene til styret, revisjonsutvalget og kompensasjonskomiteen. Komiteen har i perioden siden 2021 registrert en økende differanse mellom honorarene til Selskapets styre og tilsvarende honorarer i sammenlignbare selskaper. I henhold til Norsk Institutt for Styremedlemmers årlige honorarundersøkelse<sup>1</sup>, var honoraret til Polaris Medias styreleder og -medlemmer henholdsvis 24% og 22% lavere enn medianhonoraret i norske børsnoterte selskaper i 2023. Polaris Media hadde per utgangen av første kvartal 2024 en verdi 2.5x høyere enn median markedsverdi på hovedlisten på Oslo Børs.

Gitt Polaris Medias økte størrelse og kompleksitet i de senere år, er det valgkomiteens vurdering at nåværende honorarer til styret ikke samsvarer med nivået i sammenlignbare selskaper i tilstrekkelig grad. For å ivareta behovet for kompetanse, kapasitet og erfaring i styret, er det valgkomiteens vurdering at differansen mellom honorarene i Selskapet og sammenlignbare selskaper bør reduseres over noe tid. Siden 2023 har vært et krevende år preget av omstilling for Selskapet, er det likevel valgkomiteens vurdering at en generell justering av styrets honorarer utover lønnsinflasjon ikke bør gjennomføres i kommende periode.

Valgkomiteen foreslår imidlertid at differansen mellom honoraret til styrets leder i Selskapet og i sammenlignbare selskaper adresseres allerede på nåværende tidspunkt. Differansen har vært økende i perioden siden 2021, og valgkomiteen foreslår derfor en justering på 10,0% for å unngå at differansen tiltar ytterligere. Det er valgkomiteens vurdering at en slik justering også vil gi en honorarstruktur for styret som bedre reflekterer ansvaret som påhviler styrets leder sammenliknet med øvrige styremedlemmer. For styrets øvrige medlemmer foreslår valgkomiteen at honorarene justeres med 5,0%, hvilket samsvarer med gjennomsnittlig lønnsvekst for konsernets ansatte i den norske delen av virksomheten i 2023.

Honorarene til revisjonsutvalget og kompensasjonskomiteen er etter valgkomiteens vurdering på nivå med sammenlignbare selskaper. Valgkomiteen foreslår derfor at disse honorarene justeres med 5,0%, hvilket samsvarer med gjennomsnittlig lønnsvekst for konsernets ansatte i den norske delen av virksomheten i 2023.

Valgkomiteens forslag på honorarer til styret, kompensasjonskomiteen og revisjonsutvalget frem til ordinær generalforsamling 2025 er dermed som følger (honorar for forrige periode i parentes):

<b>Funksjon</b>	<b>Honorar (forrige periode i parentes), NOK</b>
Styrets leder	509 900 (463 500), fast årlig honorar
Styrets nestleder	312 800 (297 900), fast årlig honorar
Styremedlem	266 500 (253 800), fast årlig honorar
Varamedlem av styret	19 100 (18 200) fast + 10 800 (10 300) per oppmøte
Revisjonsutvalgets leder	142 000 (135 200), fast årlig honorar
Medlem av revisjonsutvalget	67 500 (64 300), fast årlig honorar
Medlem av kompensasjonskomiteen	7 800 (7 400) per oppmøte

## Honorarer til valgkomiteen

Valgkomiteen har vurdert valgkomiteens honorarer. Arbeidsbelastningen for valgkomiteen varierer betydelig fra år til år, og perioden siden ordinær generalforsamling 2023 har vært preget av høy aktivitet og arbeidsbelastning, i særdeleshet for komiteens leder. Sett over en lengre periode, er honorarene etter valgkomiteens vurdering likevel på nivå med sammenlignbare selskaper.

---

<sup>1</sup>«Styrehonorarer i børsnoterte og statseide selskap», Norsk Institutt for Styremedlemmer, 2023

Valgkomiteen foreslår derfor at disse honorarene justeres med 5,0%, hvilket samsvarer med gjennomsnittlig lønnsvekst for konsernets ansatte i den norske delen av virksomheten i 2023.

Valgkomiteens forslag på honorarer til valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling 2025 er dermed som følger (honorar for forrige periode i parentes):

<b>Funksjon</b>	<b>Honorar (forrige periode i parentes), NOK</b>
Valgkomiteens leder	56 300 (53 600), fast årlig honorar
Medlem av valgkomiteen	45 000 (42 900), fast årlig honorar

*Vedlegg:*

*1. Presentasjon av Gard Steiro*

Trondheim, 15. april 2024

*Sign.*  
Gunnar Bovim

*Sign.*  
Stine Halla

*Sign.*  
Arild Nysæther

*Sign.*  
Sture Bergman

## Vedlegg 1

### Presentasjon av Gard Steiro

Gard Steiro er 48 år og bosatt i Bergen. Han startet sin karriere i avisen Bergens Tidende, hvor han jobbet som journalist og sjefsredaktør. Han gikk senere over til VG, hvor han har hatt flere ulike lederstillinger og nå er ansvarlig redaktør og administrerende direktør.

Steiro har vært en sentral figur i å fremme digital transformasjon og redaksjonell innovasjon innen mediebransjen. Han har vært en pådriver for å utnytte ny teknologi, dataanalyse og brukerengasjement for å tilpasse medieinnhold til det digitale landskapet. Steiro har vært en forkjemper for å utforske nye plattformer og formater, samtidig som kvaliteten og integriteten til journalistikken opprettholdes.

Steiro er kjent for sitt engasjement og dedikasjon til journalistikken, og er en pådriver for kvalitetsjournalistikk og etiske retningslinjer i bransjen. Han har også markert seg som en talsperson for ytringsfrihet og pressefrihet, og har vært en viktig stemme i offentligheten i debatten om medienes rolle i samfunnet. Steiro har mottatt flere priser og utmerkelser for sitt arbeid som journalist og redaktør.



**Gard Steiro**

#### Personalia

Født: 1976

Bosted: Bergen

#### Styreverv

Styreleder, VGTV

2018 – d.d.

Styremedlem, faktisk.no

2017 – d.d.

#### Arbeidserfaring

Ansvarlig redaktør og adm.dir., VG  
2018 – d.d.

Nyhetsredaktør, VG  
2015 – 2018

Sjefsredaktør, Bergens Tidende  
2012 – 2015

Nyhetsredaktør, Bergens Tidende  
2009 – 2012

Nyhetsleder, Bergens Tidende  
2006 – 2009

Journalist, redigerer og leder for krimgruppen,  
Bergens Tidende  
2000 – 2006

Journalist, Bergensavisen  
1998 – 2000

Journalist, Askøyværingen  
1994 – 2000

#### Utdanning

INSEAD leadership development program  
2023 – 2024

NHOs lederprogram  
2019 – 2021

S-PACE leadership program  
2016 – 2017

NHH  
Endringsledelse  
2011  
Organisasjonsteori  
2010  
Organisasjonspsykologi  
2009

Schibsted Academy of Insight, product development and  
brandbuilding  
2010

Bergens Tidenes lederutviklingsprogram  
2007 – 2008

Sosiologi, Universitetet i Bergen  
1997 – 1998

Juridisk metode, Universitetet i Bergen  
1997

Examen philosophicum, Universitetet i Bergen  
1998