

1. Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen i Polaris Media ASA («Selskapet») har i perioden fra generalforsamlingen 2024 til generalforsamlingen 2025 bestått av Gunnar Bovim (komiteens leder), Stine Halla, Sture Bergman og Arild Nysæther. Halla, Bergman og Nysæther representerer henholdsvis Schibsted Media AS, NWT Media AS og Must Invest AS, som er Selskapets tre største aksjonærer («Hovedaksjeeierne»). Valgkomiteens leder er uavhengig av Selskapets aksjonærer.

Valgkomiteen har i perioden gjennomført individuelle samtaler med samtlige faste aksjonærvalgte medlemmer av styret og én felles samtale med de ansattvalgte medlemmene. Samtalene omfattet kartlegging og vurdering av kompetanse, ledelse, samarbeid og dialog med administrasjonen. I tillegg har valgkomiteen drøftet styrets funksjon, arbeidsform og organisering med konsernsjef. Utover disse aktivitetene har valgkomiteen gjennomført fem møter, der samtlige medlemmer har deltatt. Komiteens samlede vurdering er at styret fungerer tilfredsstillende.

Komiteen har utført sitt arbeid i tråd med gjeldende retningslinjer for valgkomiteens arbeid og i samsvar med NUES sin anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Valgkomiteen fremmer en enstemmig innstilling.

2. Valg av styre

I tråd med Selskapets vedtekter § 6 skal valgkomiteen fremme forslag til generalforsamlingen om valg av medlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret. 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 at kravene til kjønnsbalanse i den norske allmennaksjeloven overholdes.

Styret har det siste året bestått av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Trond Berger (Styrets leder)
- Victoria Svanberg (Styrets nestleder)
- Stig Eide Sivertsen
- Stefan Persson
- Bente Sollid
- Thale Kuvås Solberg
- Gard Steiro
- Ingeborg Volan (Varamedlem)

I tråd med Selskapets vedtekter § 7 tjenestegjør medlemmene i ett år av gangen. Med unntak av Victoria Svanberg (styrets nestleder) har alle medlemmer stilt seg tilgjengelig for gjenvalg.

Valgkomiteens innstilling

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av styreleder Trond Berger, av medlemmene Stig Eide Sivertsen, Stefan Persson, Bente Sollid, Thale Kuvås Solberg og Gard Steiro, og av varamedlem Ingeborg Volan. Det vises til Selskapets nettsider for nærmere informasjon om de nåværende styremedlemmenes kompetanse og bakgrunn: www.polarismedia.no/om-polaris-media/konsernstyret-i-polaris-media/.

Valgkomiteen innstiller på at Annette Björkman velges som nytt styremedlem for den kommende perioden. Björkman har omfattende erfaring fra lederstillinger og styreverv, og er i dag blant annet styremedlem i NWT Gruppen (2018-) og styreleder i Sparbanksstiftelsen Alfa (2021-). Se nærmere presentasjon av Björkman i vedlegg.

Valgkomiteens innstiller på at Stefan Persson velges som Victoria Svanbergs erstatter som styrets nestleder.

Valgkomiteens innstilling er dermed at styret skal bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer i perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026:

- Trond Berger (Styrets leder)
- Stefan Persson (Styrets nestleder)
- Stig Eide Sivertsen
- Bente Sollid
- Thale Kuvås Solberg
- Gard Steiro
- Annette Björkman
- Ingeborg Volan (Varamedlem)

3. Valg av valgkomite

I tråd med Selskapets vedtekter § 6 skal valgkomiteen selv fremme forslag til generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomiteen. Valgkomiteen har det siste året bestått av følgende medlemmer:

- Gunnar Bovim (Komiteens leder)
- Stine Halla
- Arild Nysæther
- Sture Bergman

I tråd med Selskapets vedtekter § 6 tjenestegjør medlemmene i ett år av gangen. Med unntak av Sture Bergmann har alle medlemmer stilt seg tilgjengelig for gjenvalg.

Valgkomiteens innstilling

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Gunnar Bovim som komiteens leder, samt av Stine Halla og Arild Nysæther som medlemmer.

Valgkomiteen innstiller på at Victoria Svanberg velges som nytt medlem av valgkomiteen for den kommende perioden. Svanberg har vært medlem av styret i Polaris Media siden 2015, og har siden 2018 vært styrets nestleder. Se nærmere presentasjon av Victoria Svanberg i vedlegg.

Valgkomiteens innstilling er dermed at valgkomiteen skal bestå av følgende medlemmer i perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026:

- Gunnar Bovim (Komiteens leder)
- Stine Halla
- Arild Nysæther
- Victoria Svanberg

4. Godtgjørelse

I tråd med Selskapets vedtekter § 6 skal valgkomiteen fremme forslag til generalforsamlingen om godtgjørelse til medlemmer av styre, revisjonsutvalg, kompensasjonskomite og valgkomite. I henhold til retningslinjene for komiteens arbeid, bør komiteen basere sine forslag til godtgjørelser på i) informasjon om størrelsen på godtgjørelsen til tillitsvalgte i andre selskaper som det er relevant å sammenligne seg med, og (ii) arbeidsomfang og innsats som det er forventet at den tillitsvalgte nedlegger i vervet for Selskapet.

4.1. Godtgjørelse til styre

Valgkomiteen har vurdert Selskapets godtgjørelser til medlemmer av styret, og konstaterer at godtgjørelsene har vært lavere enn i sammenlignbare selskaper over tid. Ifølge Norsk Institutt for Styremedlemmers honorarundersøkelse («styrehonorarundersøkelsen»), var honoraret til Polaris Medias styreleder og -medlemmer henholdsvis 15 prosent og 21 prosent lavere enn medianhonoraret i norske børsnoterte selskaper i 2024¹.

Gitt Polaris Medias økte størrelse og kompleksitet, er det valgkomiteens vurdering at Selskapets godtgjørelse til

¹ Kilde: Styrehonorarundersøkelsen 2024 | Norsk Institutt for Styremedlemmer

medlemmer av styret ikke lenger samsvarer med nivået i sammenlignbare selskaper i tilstrekkelig grad. Som redegjort for i valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamlingen i 2024, er det komiteens vurdering at denne differansen bør reduseres for å ivareta behovet for kompetanse, kapasitet og erfaring i styret.

Valgkomiteens innstilling

For å redusere differansen mellom godtgjørelsen i Selskapets og sammenlignbare selskaper, foreslår valgkomiteen at det gjøres en ekstraordinær regulering av Selskapets honorarer, der honorarer til styrets leder og øvrige medlemmer settes lik medianhonorarene i 2023 i styrehonorarundersøkelsen². Forslaget innebærer at honoraret til styrets leder økes med 13,7 prosent, mens honorarene til styrets medlemmer og varamedlemmer økes med 20,1 prosent. For å sikre en honorarstruktur som bedre reflekterer ansvaret som påhviler styrets nestleder sammenliknet med øvrige styremedlemmer, foreslår komiteen at honoraret til styrets nestleder reguleres med 19,2 prosent.

Forslaget vil etter komiteens vurdering bringe styrets godtgjørelser på et nivå som hensyntar rollenes ansvar, omfang og tidsbruk, og som på en tilfredsstillende måte reflekterer Selskapets kompleksitet og størrelse i forhold til sammenlignbare selskaper. Valgkomiteen understreker i denne sammenheng viktigheten av å kunne tilby honorarer som bidrar til å rekruttere og beholde nødvendig kompetanse og erfaring i styret. Komiteen anser reguleringen som en ekstraordinær og målrettet oppjustering, og ser for seg at kommende reguleringer vil følge utviklingen i sammenlignbare selskaper.

Valgkomiteens innstilling er dermed følgende honorarer til styrets medlemmer i perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026 (forrige periode i parentes):

Honorar, NOK	Fast	Variabelt¹⁾
Styre		
Leder	580 000 (509 900)	
Nestleder	372 800 (312 800)	
Medlem	320 000 (266 500)	
Varamedlem	22 900 (19 100)	13 000 (10 800)

¹⁾ Per oppmøte

Det er ønskelig at styrets medlemmer eier aksjer i Selskapet. Valgkomiteen foreslår at styremedlemmer som er uavhengige av Hovedaksjeeierne pålegges å investere i aksjer i Selskapet for en verdi tilsvarende ett års styrehonorar (målt ved kostpris på aksjekjøpet, uavhengig av etterfølgende verdiendring på aksjene). Aksjene kan eies personlig eller gjennom kontrollert aksjeselskap. Inntil styremedlemmene oppfyller kravet må minst 20 prosent av årlig styrehonorar benyttes til kjøp av aksjer i Selskapet.

4.2. Godtgjørelse til revisjonsutvalg og kompensasjonskomite

Valgkomiteen har vurdert Selskapets godtgjørelser knyttet til styrets utvalgs- og komitearbeid. Honorarene til medlemmer av revisjonsutvalget og kompensasjonskomiteen reflekterer etter valgkomiteens vurdering rollenes ansvar, omfang og tidsbruk på en tilfredsstillende måte, også sett i forhold til sammenlignbare selskaper.

Valgkomiteens innstilling

Valgkomiteen foreslår at honorarene knyttet til styrets utvalgs- og komitearbeid reguleres med 5,2 prosent, hvilket er i tråd med gjennomsnittlig lønnsvekst for ansatte i den norske delen av konsernet i 2024.

Valgkomiteens innstilling er dermed følgende honorarer til medlemmer av revisjonsutvalg og kompensasjonskomite i perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026 (forrige periode i parentes):

Honorar, NOK	Fast	Variabelt¹⁾
Revisjonsutvalg		
Leder	149 400 (142 000)	
Medlem	71 000 (67 500)	
Kompensasjonskomite		
Medlem		8 200 (7 800)

¹⁾ Per oppmøte

² Kilde: Styrehonorarundersøkelsen 2024 | Norsk Institutt for Styremedlemmer

4.3. Godtgjørelse til valgkomite

Valgkomiteen har vurdert Selskapets godtgjørelser til valgkomiteen. Honorarene til medlemmer av valgkomiteen reflekterer etter valgkomiteens vurdering rollenes ansvar, omfang og tidsbruk på en tilfredsstillende måte, også sett i forhold til sammenlignbare selskaper.

Valgkomiteens innstilling

Valgkomiteen foreslår at honorarene til medlemmer av valgkomiteen reguleres med 5,2 prosent, hvilket er i tråd med gjennomsnittlig lønnsvekst for ansatte i den norske delen av konsernet i 2024.

Valgkomiteens innstilling er dermed følgende honorarer til medlemmer av valgkomiteen i perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026 (forrige periode i parentes):

Honorar, NOK	Fast	Variabelt
Valgkomite		
Leder	59 200 (56 300)	
Medlem	47 300 (45 000)	

Trondheim, 9. april 2025

(Sign.)	(Sign.)	(Sign.)	(Sign.)
<u>Gunnar Bovim</u>	<u>Stine Halla</u>	<u>Sture Bergman</u>	<u>Arild Nysæther</u>
Leder			

Vedlegg:

1. Presentasjon av kandidater

Vedlegg 1: Presentasjon av kandidater

Kandidat styre: Annette Björkman



Annette Björkman (født 1963) har vært styremedlem i NWT Gruppen siden 2018, og styreleder i Sparbanksstiftelsen Alfa siden 2021. Hun er i tillegg leder av valgkomiteen i Swedbank AB (2021-), og har siden 2020 arbeidet med styrearbeid, rådgivning og konsulenttjenester gjennom eget selskap. Björkman har 20 års erfaring som administrerende direktør i HSB Värmland (2007-2019) og i Almi Företagspartner Värmland AB (1999-2007), og har tidligere jobbet i Öhrlings Revisionsbyrå. Hun er utdannet siviløkonom fra Högskolan i Karlstad og har gjennomført omfattende videreutdanning innen bærekraft, styrearbeid, ledelse og strategisk utvikling, blant annet ved KHT Executive School. Björkman har erfaring fra styreverv på tvers av bransjer, og har hatt en rekke oppdrag som mentor og rådgiver for ledere og gründere.

Kandidat valgkomite: Victoria Svanberg



Victoria Svanberg (født 1969) har vært nestleder i styret i Polaris Media siden 2018, og styremedlem siden 2015. Hun er styreleder i NWT Media og NWT Invest, og arbeidende nestleder og aksjonær i NWT Gruppen AB. Svanberg er utdannet ved IHM Business School og har en MBA fra Handelshögskolan i Stockholm. Hun har erfaring fra lederstillinger og styreverv i en rekke ulike bransjer og har blant annet arbeidet som konsulent med individ- og organisasjonsutvikling. Svanberg er medeier i Branäsgruppen AB som driver fem skianlegg. Hun er også styreleder i de europeiske bransjeorganisasjonene NME News Media Europe og WAN-IFRA Media Freedom Board. Hennes styreefaring inkluderer opplæring og praktisk arbeid knyttet til bærekraftsrapportering.