



POLARISMEDIA

Generalforsamling 2025

Trondheim, 13. mai 2025

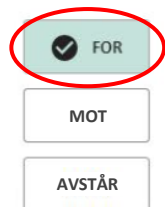
Sak 1

Åpning av møtet ved styrets leder, Trond Berger, og registrering av fremmøtte aksjeeiere og fullmakter

Praktisk informasjon

STEMMEGIVNING

- All stemmegivning gjøres i Euronext Securities Portalen
- Det åpnes for stemmegivning under fremleggelsen av den enkelte sak på dagsordenen. Avstemmingen vil være åpen i 20 sekunder etter at agendapunktet er ferdig presentert
- Stemmer avgis ved å velge *For*, *Mot* eller *Avstår* under *Avstemming*:



KOMMENTARER/SPØRSMÅL

- Kommentarer og spørsmål kan sendes ved å velge *Send beskjed*:



- Velg deretter det aktuelle agendapunktet fra en nedtrekksmeny
- Det er åpent for kommentarer/spørsmål i alle saker allerede nå
- Det anbefales å skrive korte og konsise innlegg
- Meldingsfunksjonen kan ikke brukes anonymt

TID TIL AVSTEMMING



20 sekunder

(etter avsluttet saksfremlegg)

Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen velger styrets leder Trond Berger som møteleder, og personalsjef og personvernombud Rune Hjeldnes til å medundertegne protokollen sammen med møteleder»

Godkjennelse av innkallingen og dagsorden

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsorden.»

Polaris Media Status 2025

v/ Konsernsjef Per Axel Koch



Washington Post editor resigns after accusing CEO of killing column

Ruth Marcus, a columnist and associate editor, said she had no choice as the paper's traditional press freedoms have "dangerously eroded" at the Post.



MEDIA

Columnist Eugene Robinson exits Washington Post after Jeff Bezos' 'significant shift' in paper's mission

By [Alexandra Steigrad](#)

Published April 3, 2025, 4:24 p.m. ET

166 Comments



Polaris Media er et ledende skandinavisk mediehuskonsern



78 mediehus
(62 i Norge og 16 i Sverige)



5 trykkerier
6 distribusjonsselskaper



~ 643 000 abonnement,
hvorav ~ 443 000 digitale¹



~280 mill. månedlige sidevisninger¹



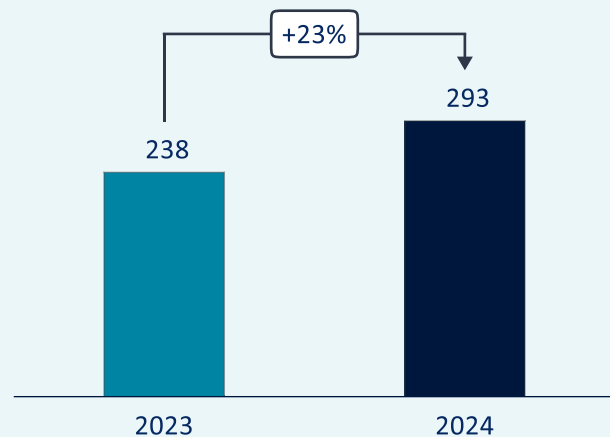
~ 3,6 mrd. i omsetning

¹ Per 4. kvartal 2024 - inkludert Hallingdølen og Setesdølen

2024: Sterk resultatvekst, god digital utvikling og reduserte kostnader

Driftsresultat (EBITDA¹)

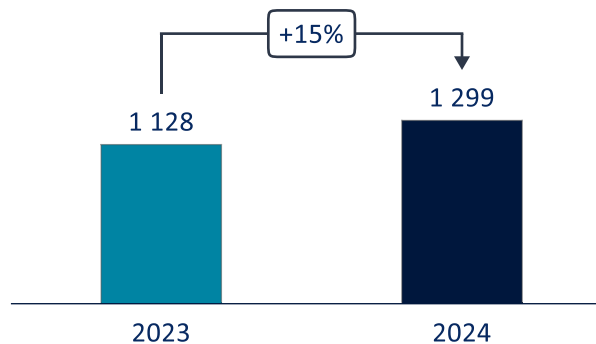
(MNOK)



- Resultatvekst i både de norske og svenske mediehusene, samt i den norske distribusjonsvirksomheten
- Fire kvartaler med resultatvekst

Digitale inntekter²

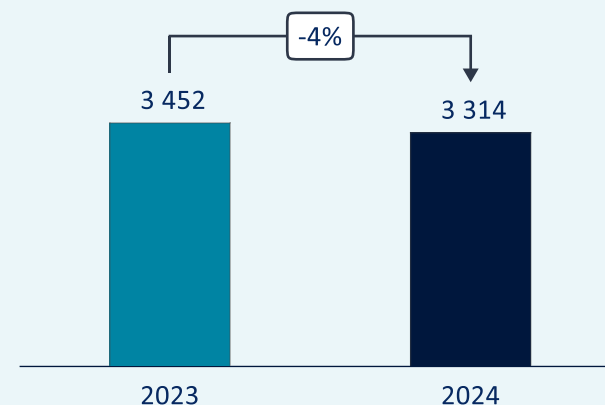
(MNOK)



- Fortsatt sterk vekst i digitale brukerinntekter i både Norge og Sverige
- Begrenset vekst i digitale annonseinntekter i begge land

Driftskostnader¹

(MNOK)

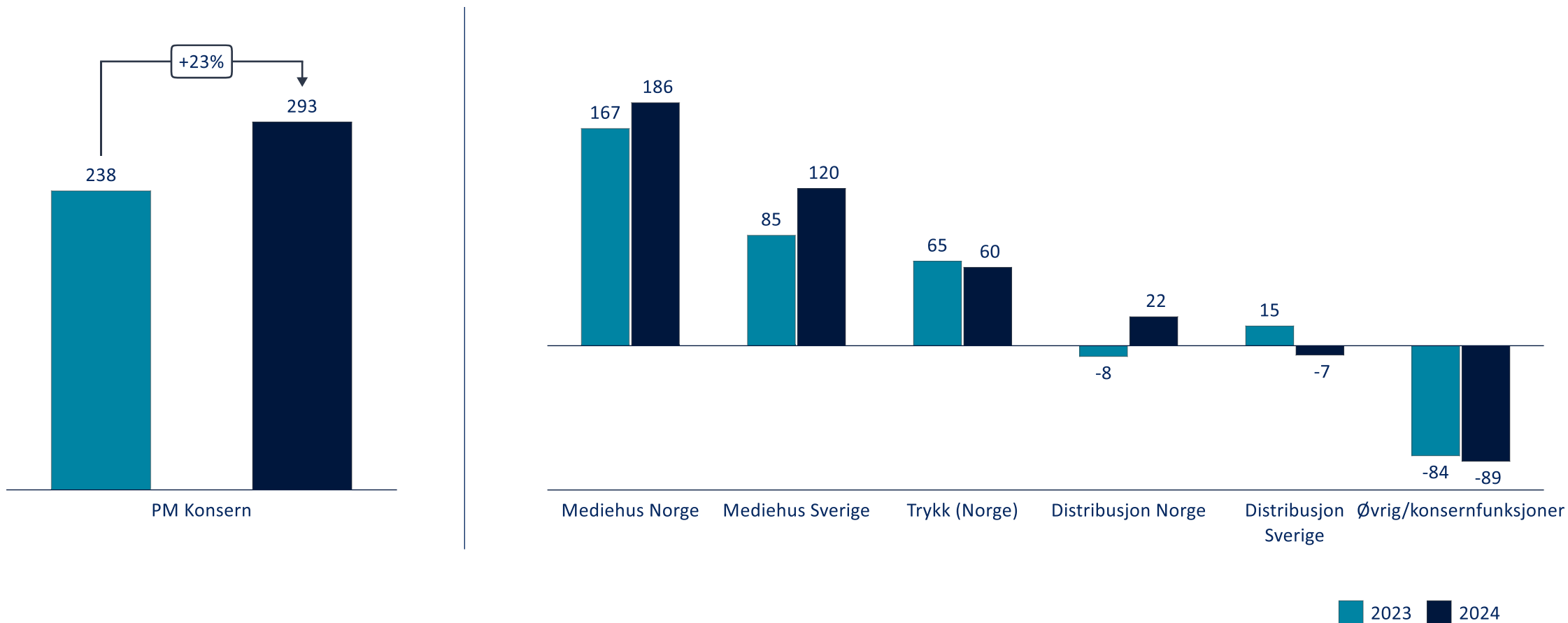


- Vesentlige besparelser fra gjennomførte effektiviseringstiltak

2024: Solid resultatvekst drevet av de norske og svenske mediehusene, samt den norske distribusjonsvirksomheten

Driftsresultat (EBITDA)¹

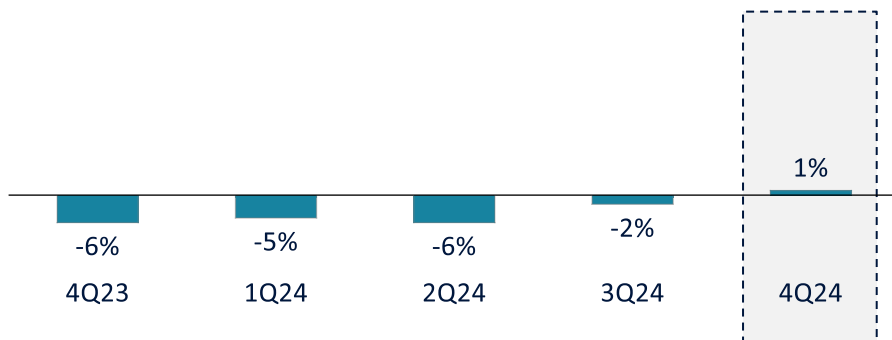
(MNOK)



🇳🇴 Brukerinntekter Norge: God utvikling drevet av sterk vekst i digitale brukerinntekter

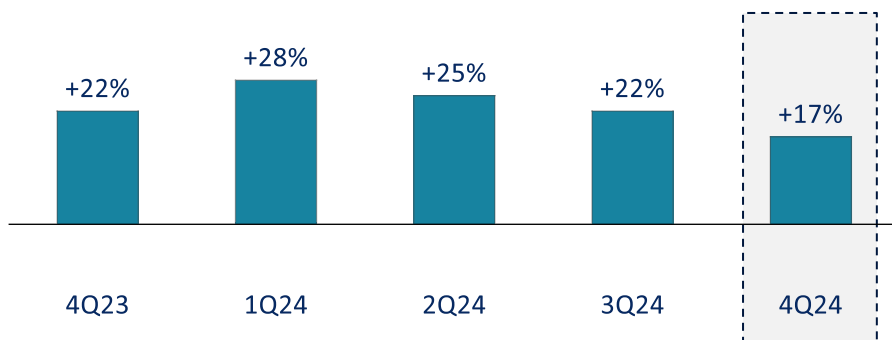
Brukerinntekter – Komplette

(år/år)



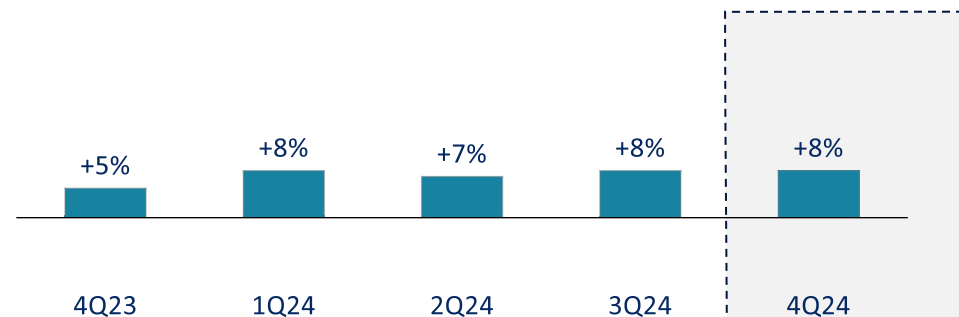
Brukerinntekter – Digital¹

(år/år)

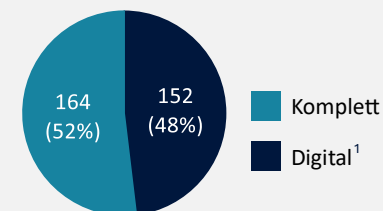


Brukerinntekter – Totalt

(år/år)



Brukerinntekter – Total (MNOK)

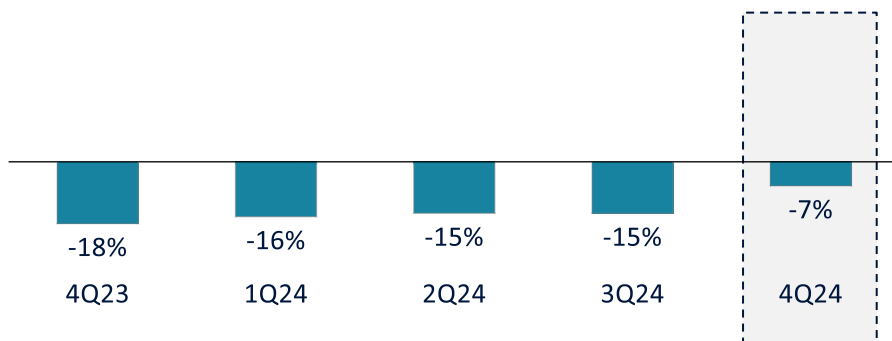


¹ Inntekter fra rene digitale produkter. Inkluderer ikke inntekter fra kombinerte digital- og papirprodukter (Komplett)

🇸🇪 Brukerinntekter Sverige: Noe nedgang gjennom året drevet av fall i Komplettnettkter

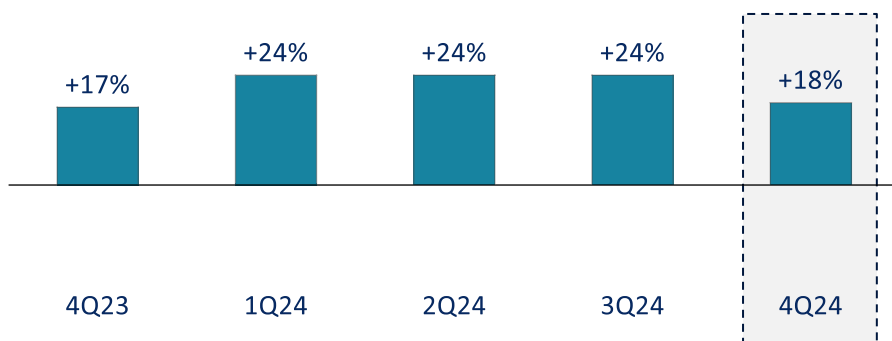
Brukerinntekter – Komplettnettkter

(år/år)¹



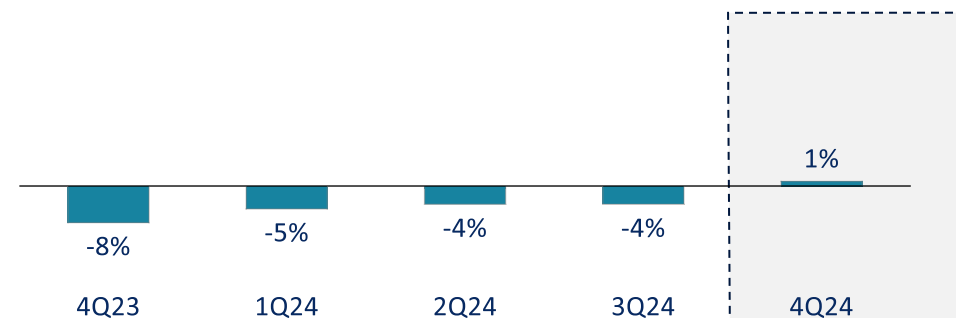
Brukerinntekter – Digital²

(år/år)¹

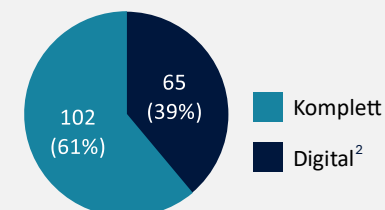


Brukerinntekter – Totalt

(år/år)¹



Brukerinntekter – Total (MSEK)



² Inntekter fra rene digitale produkter. Inkluderer ikke inntekter fra kombinerte digital- og papirprodukter (Komplettnettkter)

¹ I SEK

² Inntekter fra rene digitale produkter. Inkluderer ikke inntekter fra kombinerte

Mediehusene våre fortsetter å bli anerkjent for sitt arbeid og har blitt tildelt flere prestisjetunge priser i 2024/25



Fædrelandsvennen kåret til
Årets Mediehus av MBL



Stampen Media nominert til sju priser
under INMA Global Media Awards
2025



Adresseavisen mottok SKUP-diplom



Nyss kåret til
Årets Lokalavis av LLA



iTromsø tildelt Data-SKUP 2023/2024
og Rune Ytreberg ble Årets netthode

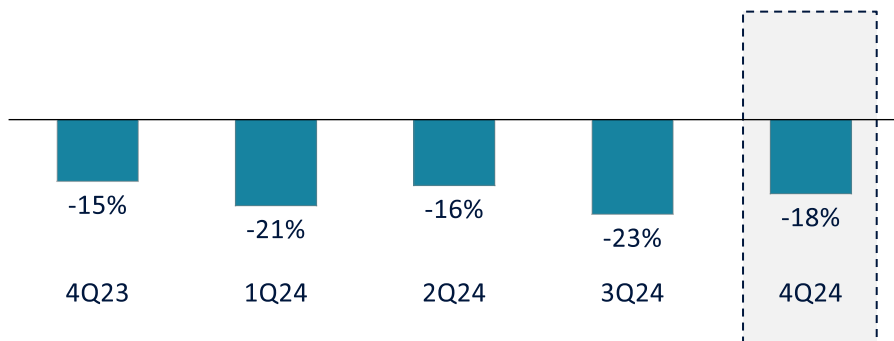


GP har vunnet en rekke internasjonale
priser (INMA & WAN-IFRA). GP har vunnet
Guldspaden 4 av de 6 siste årene

Annonseinntekter Norge: Videre nedgang, men avtakende fall mot slutten av året grunnet digital vekst

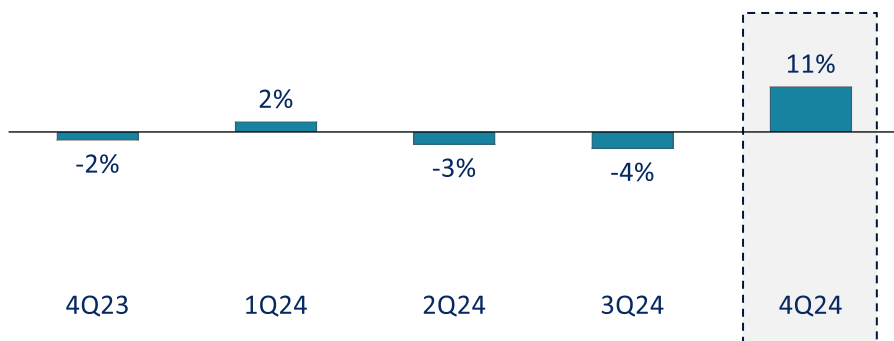
Annonseinntekter – Papir

(år/år)



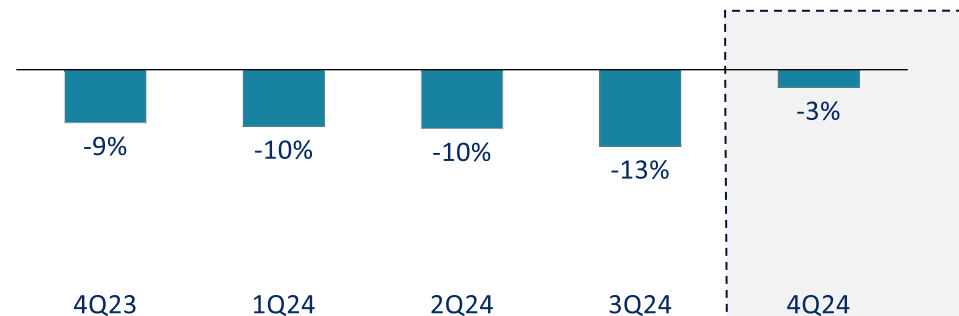
Annonseinntekter – Digital

(år/år)

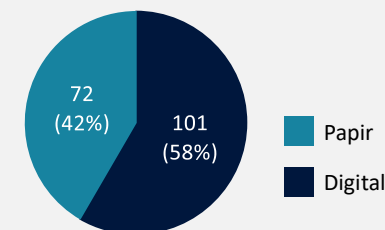


Annonseinntekter – Totalt

(år/år)



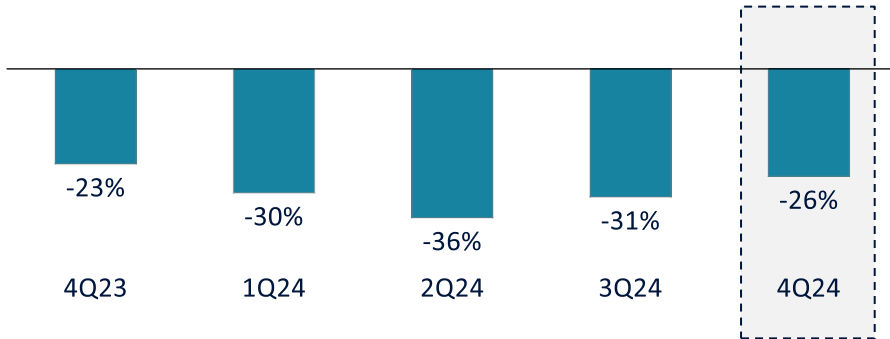
Annonseinntekter – Total (MNOK)



Annonseinntekter Sverige: Nedgang drevet av kraftig fall i papirbaserte inntekter

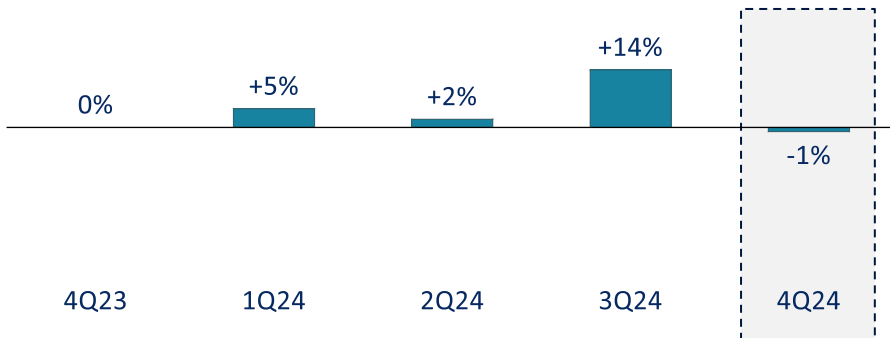
Annonseinntekter – Papir

(år/år)¹



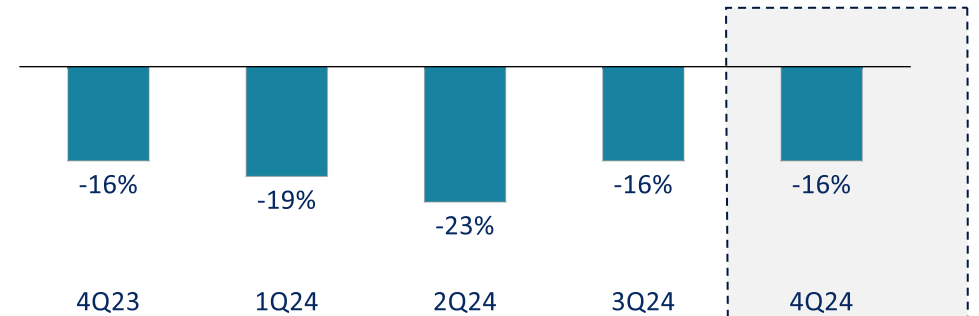
Annonseinntekter – Digital

(år/år)¹

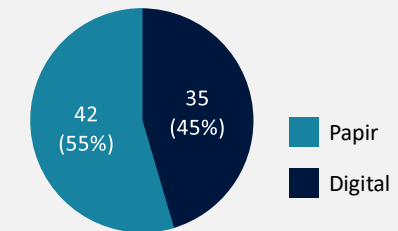


Annonseinntekter – Totalt

(år/år)



Annonseinntekter – Total (MSEK)



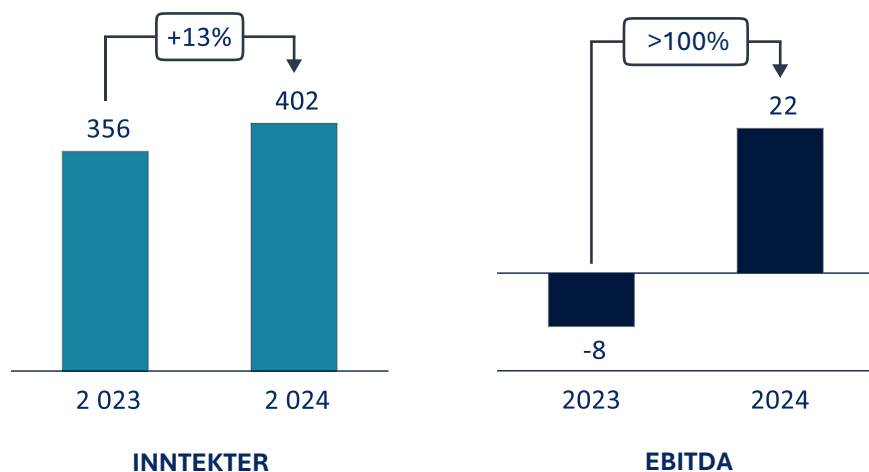
¹ I SEK

Distribusjon: Sterk resultatvekst i Norge og resultatsvekkelse i Sverige. Nye tiltak iverksettes i Sverige

Sterk inntektsvekst drevet av pakkedistribusjon (+71%) og transportoppdrag i den norske virksomheten

Distribusjon Norge

(MNOK)



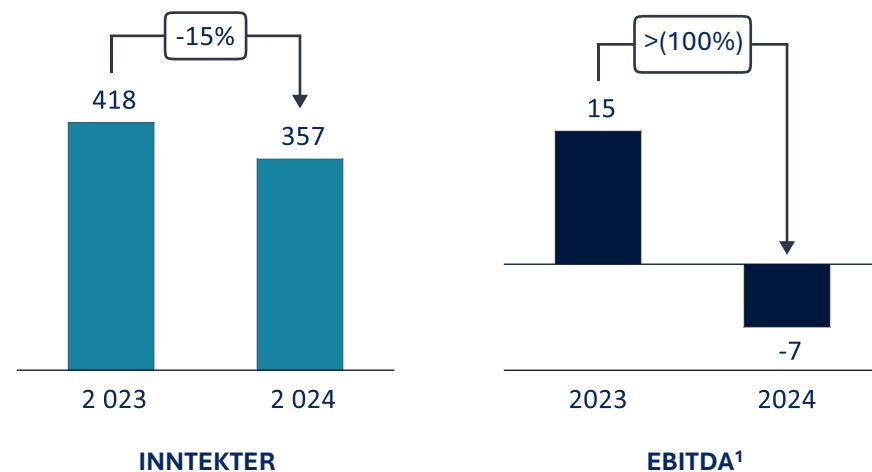
Inntekter netthandelspakker²
(år/år)



+71%

Distribusjon Sverige

(MSEK)



Inntekter netthandelspakker³
(år/år)



+33%

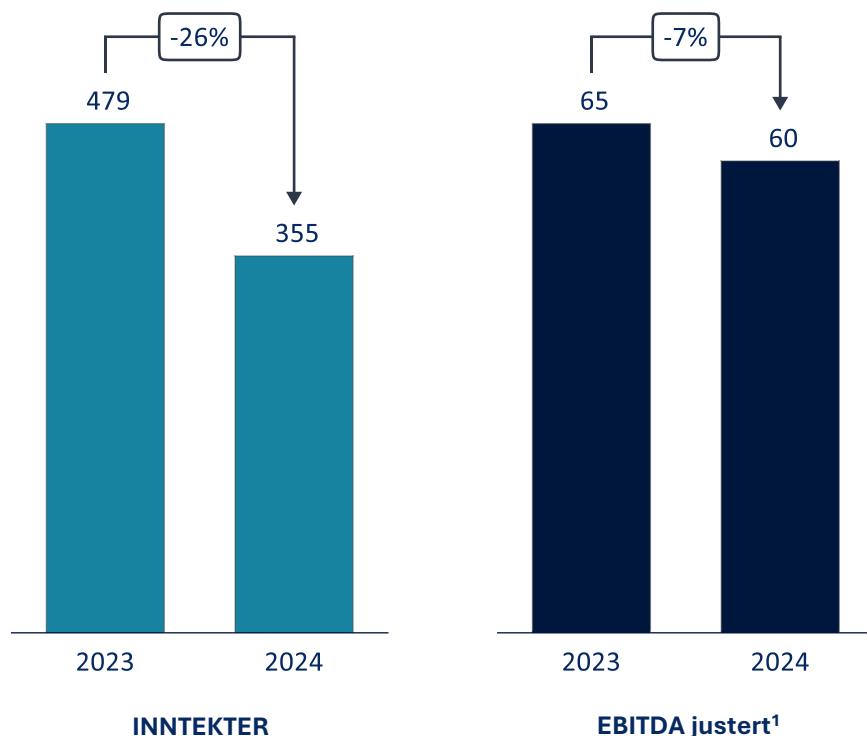
¹Justert for MSEK 10 i sluttvederlag og omstrukturingskostnader i forbindelse med effektiviseringstiltak i 4.kvartal 2023

²Polaris Medias inntekter fra pakkedistribusjon gjennom Helt hjem Netthandel

³Polaris Medias inntekter fra pakkesortering og -distribusjon gjennom Early Bird

Trykk: Kun en mindre resultatnedgang, til tross for vesentlig lavere inntekter grunnet nedskalert produksjon av siviltrykk og fallende avisvolumer

 Trykk Norge
(MNOK)



Betydelige effektiviseringstiltak gjennomført:

- Konsolidering av virksomheten i Midt-Norge i mars 2024
 - Avviklet driften ved Polaris Trykk Sunnhordland 1. januar 2025
 - Vesentlig nedskalert produksjon av siviltrykk
 - Generelle kostnadstiltak
- **Driftskostnader redusert med 27 % fra 2024**

¹ Justert for MNOK 10,7 i avsetninger til sluttavtaler i forbindelse med effektiviseringstiltak i 2024, og MNOK 3,6 i 2023 i forbindelse med omstrukturingskostnader og sluttvederlag relatert til avviklingen av Polaris Trykk Trondheim, samt eiendomssalg

Det er gjennomført betydelige effektiviseringstiltak i konsernet i 2023/2024



Stampen Media

- **Mediehus:** Reduksjon av 121 årsverk
- **Distribusjon:** Reduksjon av 77 årsverk
- **Distribusjon:** Frekvensendringer og kutt i distribusjonsgeografi implementert
- **Mediehus:** Nye trykkeriavtaler med vesentlig prisreduksjon
- Generelle kostnadstiltak



Polaris Media Norge

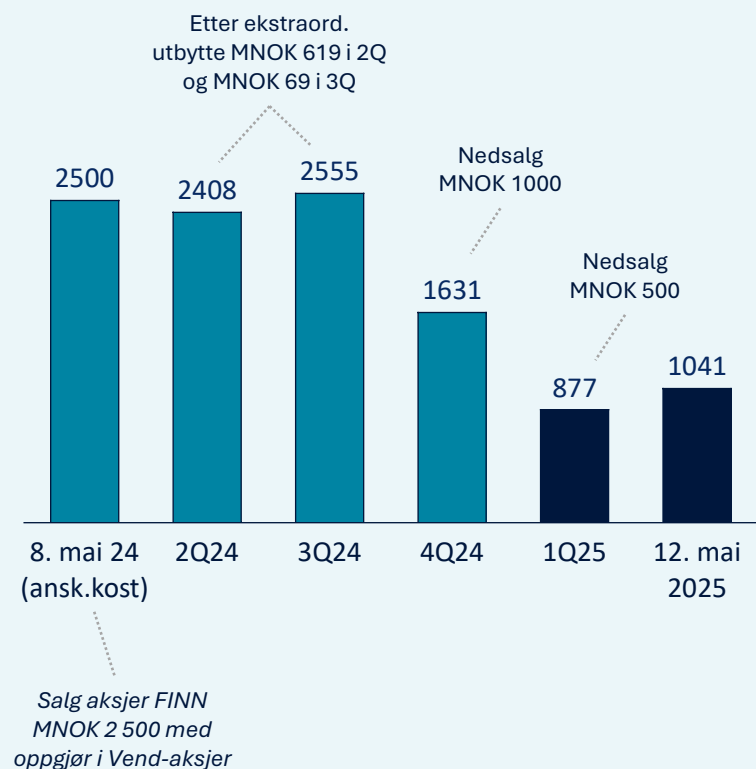
- **Alle:** Reduksjon av 90 årsverk
- **Trykk:** Konsolidering trykkerier i Trøndelag. Avvikling av Polaris Trykk Sunnhordaland
- **Trykk/Distribusjon:** Tiltak for å redusere kostnader i papirverdikjeden
- Generelle kostnadstiltak

~300 MNOK

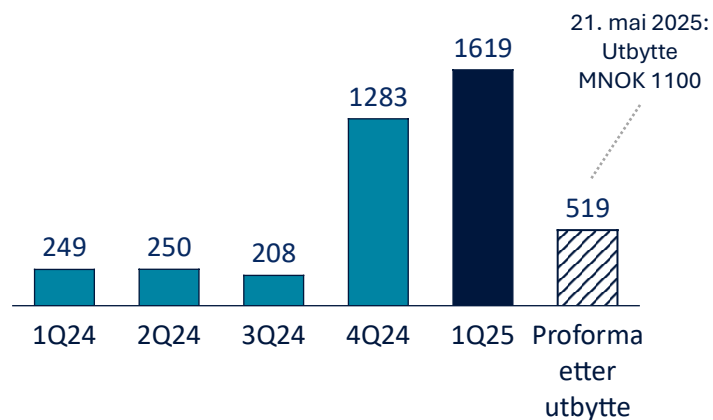
helårseffekt i 2025 sammenlignet med 2022

Sterk finansiell stilling – også etter utbetaling av ordinært utbytte (NOK 98 mill.) og tilleggsutbytte (NOK 1,0 mrd.) i mai

Aksjer i Vend¹ (MNOK)



Kontantbeholdning (MNOK)



Rentebærende gjeld (MNOK)



¹ Tidligere Schibsted ASA («Schibsted Marketplaces»)

Polaris Media har etter FINN-transaksjonen en meget solid balanse og sterk finansiell fleksibilitet til videreutvikling av konsernet

78 regionale og lokale mediehus med sterke posisjoner i Norge og Sverige + trykkeri- og distribusjonsvirksomhet



POLARIS TRYKK



VTD

Aksjer i Vend (tidligere Schibsted)
verdt ~1,0 mrd.

(etter nedsalg og ex.ord. utbytte)

Schibsted

Vend

Kontanter

(ekskl. ex.ord PM utbytte)

~500 MNOK

Lav rentebærende gjeld

55 MNOK

34 % eierandel i Helthjem Netthandel



Investeringer i mindre start-ups / vekstselskaper

Folkeinvest

@lekt

GOOD GAME

MazeMap

Revisjonsberetning 2024

v/ Nils Eide (Ernst & Young)

Sak 4

Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024, herunder redegjørelse om foretaksstyring og styrets forslag om utdeling av utbytte

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024, og godkjenner at det utdeles et utbytte på NOK 22,40 per aksje for regnskapsåret 2024, hvorav NOK 20,40 per aksje er knyttet til salg av B-aksjer i Schibsted ASA.»

Sak 5.1

Rådgivende avstemming over rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for regnskapsåret 2024»

Sak 5.2

Godkjenning av retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.»

Valgkomiteens Innstilling

v/ Valgkomiteens leder Gunnar Bovim

Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer og varamedlemmer av styret

Forslag til vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens innstilling godkjenner generalforsamlingen følgende godtgjørelse til medlemmer og varamedlemmer av Selskapets styre for valgperioden 2025-2026 (forrige periode i parentes):

Honorar, NOK	Fast	Variabelt ¹⁾
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 (Schibsted Media AS, NWT Media AS og Must Invest AS) 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.»

Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget og kompensasjonskomiteen

Forslag til vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens innstilling godkjenner generalforsamlingen følgende godtgjørelse til medlemmer av Selskapets revisjonsutvalg og kompensasjonskomite for valgperioden 2025-2026 (forrige periode i parentes):

Honorar, NOK	Fast	Variabelt ¹⁾
Revisjonsutvalg		
Leder	149 400 (142 000)	
Medlem	71 000 (67 500)	
Kompensasjonskomite		
Medlem		8 200 (7 800)

¹⁾ Per oppmøte »

Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Forslag til vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens innstilling godkjenner generalforsamlingen følgende godtgjørelse til medlemmer av Selskapets valgkomite for valgperioden 2025-2026 (forrige periode i parentes):

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

Valg av medlemmer til styret

Forslag til vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens innstilling velger generalforsamlingen følgende medlemmer til Selskapets styre:

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

Alle medlemmer tjenestegjør i ett år, i tråd med Selskapets vedtekter § 7.»

Valg av medlemmer til valgkomiteen

Forslag til vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens innstilling velger generalforsamlingen følgende medlemmer til Selskapets valgkomite:

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

Alle medlemmer tjenestegjør i tråd med Selskapets vedtekter § 6 i ett år.»

Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner honorar på NOK 974 600,- til Selskapets revisor for revisjon av Selskapets årsregnskap for 2024.»

Sak 10.1

Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer tilsvarende inntil 10 % av Selskapets aksjekapital

Forslag til vedtak:

- «1. Styret i Polaris Media ASA tildeles fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opp til en samlet pålydende verdi på NOK 4 900 971, som tilsvarer 10 % av Selskapets aksjekapital i forbindelse med aksjekjøpsprogram for ansatte. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.
2. Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten, er henholdsvis NOK 1 og NOK 150 per aksje. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.
3. Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, likevel slik at den senest skal opphøre 30. juni 2026.»

Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med aksjeprogram for ansatte

Forslag til vedtak:

- «1. Styret i Polaris Media ASA tildeles fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i en eller flere omganger med inntil NOK 980 195 ved utstedelse av inntil 980 195 nye aksjer pålydende NOK 1.
2. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
3. Fullmakten omfatter ikke rett til å foreta kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. §§ 10-2 og 10-14 (2) nr. 4, eller beslutning om fusjon, jf. asal. §§ 13-5 og 10-14 (2) nr. 6.
4. Fullmakten gjelder til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, likevel slik at den senest skal opphøre 30. juni 2026.
5. Det er kun ansatte og ledelsen i Polaris Media ASA og Selskapets datterselskaper som skal gis adgang til å tegne de nye aksjene.
6. Det overlates til styret å fastsette de øvrige tegningsvilkår.»

Sak 10.3

Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med oppkjøp av virksomhet

Forslag til vedtak:

- «1. Styret i Polaris Media ASA tildeles fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i en eller flere omganger opp til en samlet pålydende verdi på NOK 2 450 486, som tilsvarer 5 % av Selskapets aksjekapital i forbindelse med oppkjøp av virksomhet.
2. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
3. Fullmakten gjelder til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, likevel slik at den senest skal opphøre 30. juni 2026.
4. Det overlates til styret å fastsette de øvrige tegningsvilkår»

Avslutning av generalforsamlingen

Takk for deltakelsen