



Redgjørelse for eierstyring og selskapsledelse i Allstad

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse i Allstad AS

Innledning

Det følger av Meld. St. 6 (2022 – 2023) Et grønnere og mer aktivt statlig eierskap, Statens direkte eierskap i selskaper (Eierskapsmeldingen), at staten forventer at selskaper med statlig eierskap følger Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse, der den er relevant og tilpasset selskapets virksomhet.

Styret i Allstad AS legger frem denne redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse, i tråd med regnskapsloven og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Redegjørelsen følger NUES' disposisjon, med de tilpasninger som er en naturlig følge av at selskapet er et statsaksjeselskap (med én eier).

1. Eierstyring og selskapsledelse (NUES punkt 1)

Styret avgir årlig redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse. Redegjørelsen gis i årsberetningen eller i et dokument som det er henvist til i årsberetningen. Allstad følger NUES-anbefalingen så langt den er relevant og tilpasset selskapets virksomhet. Redegjørelsen nedenfor forklarer hvordan anbefalingen etterlevs. Det gis også en forklaring på hvorfor enkelte av punktene i NUES-anbefalingen ikke er relevante for Allstad.

Staten utøver eierrollen gjennom Nærings- og fiskeridepartementet (NFD) og følger statens prinsipper for eierstyring.

2. Virksomhet og formål (NUES punkt 2)

Allstad er et statsaksjeselskap som forvalter og utvikler eiendom, energiresurser og kulturhistoriske prestegårder. Formålet er fastsatt i vedtektene ([Vedtekter for Allstad | Allstad](#)), og omfatter blant annet:

- kommersiell utvikling og forvaltning av eiendom og energi,
- en bærekraftig og kostnadseffektiv forvaltning av kulturhistorisk viktige prestegårder, og
- ivaretagelse av allmennhetens tilgang til jakt og fiske.

Statens mål med selskapet er høyest mulig avkastning over tid innenfor bærekraftige rammer for den kommersielle og største delen av virksomheten, samt bærekraftig og kostnadseffektiv forvaltning av høy kvalitet for de kulturhistorisk verdifulle byggene, eiendommer og landbrukseiendommene som er igjen i selskapet.

Styret har utarbeidet mål og strategier for virksomheten, for at selskapet skal skape verdier for aksjonærene på en bærekraftig måte. Styrets vedtatte strategi (2025) beskriver Allstads prioriterte satsinger de kommende årene, inkludert økt kommersiell utvikling innen eiendom og energi, aktiv porteføljestyling, endring av aktivasammensetningen og en mer målrettet og bærekraftig forvaltning av prestegårdene. Styret evaluerer mål, strategier og risikoprofil på årlig basis.

Allstad har de siste årene systematisert arbeidet med bærekraft med utgangspunkt i forventningene fra eier og EUs rapporteringsdirektiv CSRD. Allstad er ikke lovpålagt bærekraftsrapportering etter CSRD, men har valgt å se hen til dette rammeverket i rapporteringen.

Allstad deltar i nettverk og gjennomfører kompetanseheving i samarbeid med eksterne kompetansemiljø. Allstad er medlem av Etisk Handel Norge, Grønn byggallianse, Nettverk for ombrukssentraler, FNs prinsipper for ansvarlig investeringer og er fagpartner med miljøstiftelsen Zero.

Allstads etiske retningslinjer og bærekraftpolicy er styrende for virksomhetens arbeid, og kan leses her: [Bærekraft i Allstad | Allstad](#)

3. Selskapskapital og utbytte (NUES punkt 3)

Allstad skal etter styrets oppfatning ha en solid kapitalstruktur som gir tilstrekkelig handlefrihet, hensyntar risiko og støtter opp under selskapets strategiske utvikling. Eiendom og energi er kapitalintensive virksomheter. Utbyttepolitikken skal balansere eierens utbytteforventning med selskapets behov for egenkapital og behov for finansielle ressurser til å videreutvikle selskapet.

4. Likebehandling av aksjeeiere (NUES punkt 4 – ikke relevant)

Anbefalingen gjelder selskaper med flere aksjeeiere. Allstad er 100 % statseid, og spørsmål om likebehandling av aksjeeiere oppstår ikke.

5. Aksjer og omsettelighet (NUES punkt 5 – ikke relevant)

NUES punkt 5 er rettet mot omsettelige aksjer i selskaper med spredt eierskap. Allstads aksjer er heleid av staten og eventuell omsetning er betinget av stortingsvedtak.

6. Generalforsamlingen (NUES punkt 6)

Statens eiermyndighet i selskapet skal utøves på generalforsamling. Staten skal vise åpenhet om statens eierskap, eierutøvelse og stemmegivning på generalforsamlingen. Generalforsamlingen behandler alle saker som følger av aksjeloven og vedtektene, herunder godkjenning av regnskap, styreoppnevning, revisor og godtgjørelse til styret og revisor. Innkalling til og avholdelse av generalforsamling i statsaksjeselskaper følger særreglene i aksjeloven § 20-5. Generalforsamling avholdes i Oslo innen utgangen av

juni hvert år. Protokoller fra generalforsamlinger er tilgjengelige her: [Protokoll fra Generalforsamling | Allstad](#)

7. Valgkomité (NUES punkt 7 – ikke relevant)

Staten ved NFD er eneaksjonæren i Allstad. Allstad har derfor ikke oppnevnt valgkomité. For Allstad innstiller eneaksjonæren (staten) forslag til aksjonærvalgte styremedlemmer.

8. Styret: Sammensetning og uavhengighet (NUES punkt 8)

Styremedlemmene velges på generalforsamlingen av NFD i samsvar med statens prinsipper for styrevalg og aksjeloven §§ 20-4 til 20-6. Relevant kompetanse skal være hovedhensynet ved statens arbeid med styresammensetting. Gitt kompetanse skal staten vektlegge kapasitet og mangfold.

Styret etterstreber uavhengighet og profesjonell utøvelse av sitt ansvar.

9. Styrets arbeid (NUES punkt 9)

Styret fastsetter nødvendige planer for sitt arbeid og behandler saker av strategisk, finansiell og operativ betydning. Styret har vedtatt styreinstruks og instruks for daglig leder som angir bl. a. ansvarsfordeling og behandling av avtaler med tilknyttede parter. Styret har etablert et revisjonsutvalg og et kompensasjonsutvalg med tilhørende instruks.

Revisjonsutvalget er utpekt av styret og består av to aksjonærvalgte styremedlemmer og en av de ansattvalgte styremedlemmene. Flertallet av medlemmene i utvalget er uavhengig av virksomheten. Utvalget møtes minimum to ganger i året og er et saksforberedende organ for styret og støtte styret i utøvelsen av sitt ansvar for skal bistå styret med å ivareta dets ansvar for å sikre pålitelig finansiell rapportering, forsvarlig risikostyring og internkontroll, samt etterlevelse av relevante lover og forskrifter. Utvalget skal videre bidra til at selskapet har en effektiv og uavhengig ekstern revisjon. Revisjonsutvalget hadde fire møter i 2025.

Kompensasjonsutvalget er utpekt av styret og består av styrets leder og to aksjonærvalgte styremedlemmer. Medlemmene er uavhengige av virksomheten og ledende ansatte. Utvalget bistår styret med forberedende arbeid og rådgivning knyttet til godtgjørelse for selskapets ledelse. Formålet er å sikre at selskapet har en konkurransedyktig, rettferdig og ansvarlig kompensasjonsstruktur sett opp mot selskapets mål, verdier og langsiktige strategi. Kompensasjonsutvalget møtes minst en gang per år, og hadde i 2025 6 møter.

Styret følger opp selskapets måloppnåelse gjennom regelmessig rapportering fra administrasjonen. Styret evaluerer årlig sitt arbeid og sin kompetanse.

10. Risikostyring og intern kontroll (NUES punkt 10)

Allstad opererer innenfor et komplekst risiko- og styringslandskap. Sentrale risikoområder inkluderer:

- finansiell risiko, særlig knyttet til likviditet og kapitalbinding,
- markedsrisiko, blant annet eiendomspriser, lokalpolitisk risiko og nettilgang innen energi,
- drifts- og prosjektgjennomføringsrisiko, særlig i større eiendoms- og energiutviklingsprosjekter, og
- bærekraftsrisiko, inkludert klima, naturmangfold og kulturminnekrav.

Styret er fokusert på at virksomheten har gode ordninger for internkontroll og risikostyring. Styret gjennomfører gjennomgang av selskapets viktigste risikoområder som ledd i årlig gjennomføring av internkontroll.

11. Godtgjørelse til styret (NUES punkt 11)

Godtgjørelse fastsettes av eneksjonæren staten v/NFD og følger statens generelle retningslinjer for styrehonorarer i heleide selskaper. Det gis ikke resultatbasert godtgjørelse eller opsjoner til styret. Den samlede godtgjørelse til styrets medlemmer offentliggjøres i selskapets årsrapport. Styremedlemmer, eller selskaper som de er tilknyttet, har ikke påtatt seg særskilte oppgaver for selskapet utover styrevervet.

12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (NUES punkt 12)

Selskapet fremlegger for godkjenning i generalforsamlingen retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i selskapet hvert fjerde år eller ved enhver vesentlig endring, jf. selskapets vedtekter § 6. Selskapet fremlegger lønnsrapport for generalforsamlingen til rådgivende avstemming hvert år, jf. samme bestemmelse.

Allstad følger statens retningslinjer for lederlønn i selskaper med direkte statlig eierandel. Dette innebærer moderasjon, hovedsakelig fastlønn og begrensede variable insentiver. Retningslinjene legger også vekt på åpenhet og langsiktig perspektiv. Lønn og incentivordninger til administrerende direktør behandles av styret på basis av anbefaling fra kompensasjonsutvalget. Til den øvrige ledelse og ansatte avgjør administrerende direktør lønn og incentivordninger.

Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, som samsvarer med kravene i NUES punkt 12 og som ble godkjent i generalforsamling 18. juni 2025, kan leses [her](#).

13. Informasjon og kommunikasjon (NUES punkt 13)

Selskapet skal sikre åpen, korrekt og samtidig informasjon til eier, markedet og øvrige interessenter. Strategien fremhever digitalisering og datadrevet forvaltning som viktige virkemidler for bedre rapportering, kundeopplevelser og effektiv drift. ‘

Selskapets informasjon til eier, långivere og forretningspartnere gir etter styrets oppfatning tilstrekkelig informasjon til å kunne vurdere underliggende verdier og risiko i selskapet.

Selskapets rapportering av finansiell informasjon er etter styrets oppfatning preget av gjennomsiktighet og skal gi brukerne relevant, utfyllende og pålitelig oversikt over strategier, mål og resultater samt konsernets økonomiske utvikling og finansielle stilling.

Selskapets kvartalsrapporter og årsrapport legges ut på selskapets nettsider. Selskapet tilstreber jevnlig møtekontakt med eier.

Deler av NUES pkt 13 er rettet mot likebehandling av - og samtidig informasjon til - aksjeeiere. Dette er ikke relevant for et selskap heleid av staten.

14. Selskapsovertakelse (NUES punkt 14 – ikke relevant)

Punktet gjelder primært børsnoterte eller selskap med omsettelige aksjer og er derfor ikke relevant for et statsaksjeselskap som Allstad, med én aksjonær og der eventuelt salg av aksjer er betinget av Stortingets samtykke.

15. Revisor (NUES punkt 15)

Revisor velges av generalforsamlingen. Revisor utfører lovpålagt revisjon og rapporterer om dette til styret og eier. Revisor deltar i styrebehandling av årsregnskap og vurdering av internkontroll knyttet til finansiell rapportering og bærekraftsrapportering. Revisor kommenterer daglig leders gjennomgang i styremøtet og redegjør for sentrale forhold ved revisjonen.

I henhold til instruks for styrets revisjonsutvalg, er det revisjonsutvalgets oppgave å anbefale valg, gjenvalg eller utskiftning av ekstern revisor til styret. Videre overvåker og evaluerer revisjonsutvalget revisors uavhengighet, objektivitet og kvalitet på revisjonsarbeidet. Utvalget godkjenner revisors honorar og skal vurdere omfanget av revisors arbeid, inkludert ikke revisjonsrelaterte tjenester.

Oppsummering

Allstad følger NUES-anbefalingen der dette er relevant for og tilpasset selskapets virksomhet. Punktene 4, 5, 7 og 14 er ikke relevante som følge av at staten / NFD er eneaksjonær.

Styret vurderer at rammeverket for eierstyring og selskapsledelse er forsvarlig og tilpasset Allstads formål, risiko og strategiske utvikling.