



Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse

Styret i Posten Bring AS (Posten Bring) avgir årlig en redegjørelse for etterlevelse av «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» (NUES-anbefalingen).

I pkt. 1 – 15 nedenfor redegjøres det for hvordan NUES-anbefalingen etterleves i Posten Bring, inkludert hvordan prinsippene er oppfylt, årsak til eventuelle avvik, og hvordan Posten Bring har innrettet seg ved avvik. I redegjørelsen følges systematikken i NUES-anbefalingen.

Den norske stat er eneeier av selskapet. Som følge av dette avviker Posten Brings eierstyring og selskapsledelse fra NUES-anbefalingens pkt. 6 om generalforsamling, pkt. 7 om valgkomité og pkt. 14 om selskapsovertakelse.

Ansvar for å forvalte statens eierskap ligger hos Nærings- og fiskeridepartementet.

Posten Bring følger statens prinsipper for godt eierskap som beskrevet blant annet i Meld. St. 6 (2022-2023) (Eierskapsmeldingen). Posten Bring er videre underlagt rapporteringskravene i regnskapsloven § 2-9 Redegjørelse om foretaksstyring.

PKT. 1 REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

Styret legger vekt på å opprettholde og videreutvikle en høy standard for eierstyring og selskapsledelse,

tilsvarende norske standarder for beste praksis, herunder NUES-anbefalingen.

Posten Bring er et aksjeselskap heleid av staten. Konsernets eierstyring og selskapsledelse følger norsk lov og statens til enhver tid gjeldende eierpolitikk.

God eierstyring og selskapsledelse er en forutsetning for et bærekraftig, lønnsomt og kraftfullt selskap. Styret i Posten Bring mener at det er en klar sammenheng mellom god eierstyring og selskapsledelse, og det å skape verdier for selskapets eier, ansatte, øvrige interessenter og for samfunnet for øvrig.

PKT. 2 VIRKSOMHET

Det fremgår av vedtektene at Posten Bring på forretningsmessig grunnlag skal drive post- og logistikkvirksomhet, samt annen virksomhet som står i direkte sammenheng med dette. Selskapet skal videre være en tilbyder som kan møte samfunnets behov for landsdekkende posttjenester.

Styret fastsetter mål og strategier både på konsernnivå og for hvert segment. Jevnlig og minst årlig gjennomføres det vurderinger og prosesser som skal sikre at konsernet til enhver tid har en godt forankret og operasjonell strategi. Mål og strategier besluttet basert på disse vurderingene og prosessene.

Posten Bring er, i kraft av sin virksomhet en betydelig samfunnsaktør, noe som innebærer et særlig ansvar for hvordan selskapets virksomhet utøves.

Konsernets felles verdigrunnlag danner et viktig fundament for virksomheten og styrets arbeid, både overfor medarbeidere og overfor eksterne omgivelser, som kunder, leverandører og samarbeidspartnere. Konsernets felles verdier er «tar ansvar», «spiller på lag» og «vil mer». I tillegg til denne felles verdiplattformen er det utarbeidet etiske retningslinjer og ledelsesprinsipper.

Posten Bring tar ansvar for hvordan virksomheten påvirker mennesker, miljø og samfunn, slik at virksomheten kan skape verdier på en bærekraftig måte. Dette gjøres ved å redusere virksomhetens negative påvirkning på klima- og miljø, og ved å utvikle konsernet som en attraktiv arbeidsplass med et mangfoldig og inkluderende arbeidsmiljø. Posten Bring benytter eksterne transportleverandører som en del av virksomheten. Som ansvarlig oppdragsgiver er Posten Bring opptatt av at ansatte hos leverandørene har anstendige arbeidsforhold. Som en del av dette forventes det at leverandørene etterlever konsernets etiske standard. Det er styrets vurdering at Posten Bring gjennom å ta samfunnsansvar bidrar til et godt omdømme og positiv verdiutvikling.

Konsernets mål og strategi er for øvrig nærmere beskrevet i selskapets årsrapport samt på konsernets nettside www.postenbring.no.

PKT. 3 SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Kapitalstruktur

Posten Bring er i Eierskapsmeldingen definert som et «kategori 1»-selskap. Nærings- og fiskeridepartementet forventer at konsernet leverer høyest mulig egenkapitalavkastning over tid innenfor bærekraftige rammer, og terskel er satt til ti prosent egenkapitalavkastning.

Målet med Posten Brings kapitalstrategi er å sikre en effektiv kapitalanvendelse som til enhver tid er tilpasset konsernets strategiske mål og definerte risikoappetitt, samtidig som den sikrer finansiell soliditet, avkastning i tråd med målsatt kapitalavkastning, og finansiell handlefrihet til å gjøre investeringer.

Styret arbeider kontinuerlig med å tilpasse kapitalstrukturen til selskapets mål, strategi og risikoprofil.

Utbytte

Posten Brings generalforsamling er ikke bundet av styrets forslag om utdeling av utbytte, jf. aksjeloven § 20-4 (4). Den fastsatte utbyttepolitikken lyder: «Utbyttet skal utgjøre 50-70 prosent av resultatet

etter skatt over tid. Ved fastsettelse av størrelsen på utbyttet vil det tas hensyn til forventet kapitalbehov og ratingmål. Eventuell overskuddskapital over tid skal utbetales.»

Styret skal foreta en samlet vurdering av hva som er et forsvarlig utbyttennivå.

PKT. 4 LIKEBEHANDLING AV AKSJEEIERE

Alle aksjene i Posten Bring eies av staten, og NUES-anbefalingen om emisjoner anses derfor ikke relevant.

PKT. 5 AKSJER OG OMSETTELIGHET

Alle aksjene i Posten Bring eies av staten, og dette punktet i NUES-anbefalingen anses derfor ikke relevant for Posten Bring.

PKT. 6 GENERALFORSAMLING

Staten ved Næringsministeren er selskapets generalforsamling.

I henhold til selskapets vedtekter skal ordinær generalforsamling holdes hvert år, innen utgangen av juni måned.

Det følger av aksjeloven § 20-5 (1) at Nærings- og fiskeridepartementet står for innkallingen til både ordinær og ekstraordinær generalforsamling og bestemmer innkallingsmåten. På dette punktet avviker Posten Bring fra NUES-anbefalingen.

Styret, konsernsjef, selskapets revisor og Riksrevisjonen innkalles til generalforsamlingen.

PKT. 7 VALGKOMITÉ

Staten er eneste aksjeeier, og selskapet har derfor ikke valgkomité for aksjeeiervalgte styremedlemmer. De aksjeeiervalgte styremedlemmene nomineres av Nærings- og fiskeridepartementet og velges av

generalforsamlingen i henhold til aksjeloven § 20-4 (1). På dette punktet avviker Posten Bring fra NUES-anbefalingen.

Fire styremedlemmer velges av og blant konsernets ansatte i Norge. Det er etablert konsernordning for valg av ansattrepresentanter til styret i Posten Bring. Dette innebærer at alle ansatte i den norske delen av konsernet er valgbare og har stemmerett.

PKT. 8 STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

Styrets sammensetning

Staten utpeker og velger alle de aksjeeiervalgte styremedlemmene og står for innstillingen til styrets leder. Det er ikke varamedlemmer for de aksjeeiervalgte styremedlemmene. I kraft av avtale er de ansatte gitt rett til å velge inntil fire medlemmer til styret med varamedlemmer. Valgperioden for styremedlemmer begrenses oppad til to år av gangen.

Styret anses å ivareta selskapets behov for kompetanse, kapasitet, balansert kjønnsrepresentasjon og mangfold. Styremedlemmenes bakgrunn er nærmere beskrevet i årsrapporten og på konsernets nettside.

Styret har både før og etter ordinær generalforsamling 22. mai 2025 bestått av seks aksjeeiervalgte styremedlemmer, og fire ansattvalgte styremedlemmer.

Styrets uavhengighet

Styret opptrer som et kollegialt organ og ikke som individuelle representanter for ulike interessegrupper. Styret vurderer fortløpende styremedlemmenes uavhengighet. Alle de aksjeeiervalgte styremedlemmene anses som «uavhengige» styremedlemmer, idet de ikke anses å ha forretningsmessige, familiære eller andre relasjoner som antas å kunne påvirke deres vurderinger eller beslutninger som styremedlemmer i Posten Bring.

PKT. 9 STYRETS ARBEID

Styrets oppgaver

Styret i Posten Bring er ansvarlig for den overordnede forvaltningen av konsernet og for å føre tilsyn med konsernets aktiviteter generelt.

Dette overordnede ansvaret kommer detaljert til uttrykk i styrets vedtatte styreinstruks og i styrets plan for sitt arbeid. Begge disse dokumentene revideres årlig. Styrets instruks til konsernsjefen er inntatt som del av styreinstruksen. I styreinstruksen er det fastsatt regler om blant annet habilitet som samsvarer med gjeldende rett og NUES-anbefalingen.

Alle forhold som gjelder nærstående parter, blir behandlet basert på prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har rutiner for oppdatering av styremedlemmers, og deres nærståendes, roller for å sikre habilitet i styrets beslutninger.

Styrets ansvar for gjennomgang og rapportering av risikostyring og internkontroll er nærmere beskrevet under punkt 10.

Styret hadde til sammen ti styremøter i 2025, hvorav to var ekstraordinære.

Styret foretar årlig en evaluering av sitt arbeid og sin kompetanse. Styret blir også evaluert av selskapets eier.

Styrets revisjons- og risikoutvalg

Styret har etablert et revisjons- og risikoutvalg som er undergitt separat mandat. Revisjons- og risikoutvalget består av to aksjeeiervalgte styremedlemmer. I tillegg har en av de ansattvalgte styremedlemmene rett til å delta som observatør. Utvalget møtes minimum seks ganger i året og er et saksforberedende organ for styret og støtte styret i utøvelsen av sitt ansvar for

finansiell rapportering, bærekraftsrapportering, risikostyring, internkontroll samt ekstern revisjon.

Revisjons- og risikoutvalget hadde åtte møter i 2025.

Ekstern revisor deltar under alle relevante agenda-punkter på møtene.

Styrets kompensasjonsutvalg

Styret har etablert et kompensasjonsutvalg som er undergitt separat mandat. Kompensasjonsutvalget har i 2025 bestått av styrets leder og to styremedlemmer (ett aksjeeiervalgt og ett ansattvalgt). Kompensasjonsutvalget møtes jevnlig gjennom året. Utvalget forbereder og anbefaler forslag til styret knyttet til konsernsjefens betingelser, lederlønnspolitik og kompensasjonsstruktur, samt sentral organisasjons- og lederutvikling.

Kompensasjonsutvalget hadde fem møter i 2025.

PKT. 10 RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Styret påser at selskapet har god internkontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring og følger opp dette jevnlig. Styret vektlegger at konsernet har et godt og effektivt kontrollmiljø i tillegg til gode kontrollprosesser. Dette arbeidet er forankret i selskapets vedtekter, styreinstruksen og øvrige interne styrende dokumenter, samt gjennom generelle lovbestemmelser og klare anbefalinger basert på beste praksis.

Konsernets styrende dokumenter fastsetter hvordan ledelse og styring i konsernet skal utøves. Dokumentene stiller konsernfelles krav til atferd innen viktige områder og prosesser.

Risikostyring og internkontroll skal være integrert i konsernets prosesser. Ledere på alle nivåer er ansvarlige

for å sikre at risikostyring og god internkontroll er etablert innenfor deres egne områder, at disse innehar ønsket effekt og at de er automatisert i den grad dette anses formålstjenlig.

For å sikre at det er tilstrekkelig og effektiv internkontroll på utvalgte risikoområder, er det etablert en internkontrollkomité. Internkontrollkomitéen har ansvar for å sikre fremdrift og leveranser knyttet til sentralt besluttede internkontrollgjennomganger og er ansvarlig for rapportering av disse til konsernsjefen, revisjons- og risikoutvalget og styret. Det gjennomføres årlig internkontrollgjennomganger på prioriterte områder. Gjennomgangene resulterer i forslag til konkrete tiltak for å forbedre den interne kontrollen. Implementering av foreslåtte tiltak er et linjeansvar.

Det gjennomføres årlig en samlet vurdering av konsernets risiko. Risikoanalysen tar utgangspunkt i strategier, forretningsplaner og målsetninger.

Konsernet har etablert en rådgivende investeringskomité som behandler alle saker som innebærer investeringer og salg i henhold til nærmere angitte fullmaktsgrenser.

En felles etisk standard gjelder for alle konsernets medarbeidere. Det arbeides kontinuerlig med å gjøre denne kjent. Denne standarden inngår i konsernets integritetsprogram som skal bidra til å sikre en høy og god etisk standard innenfor antikorrupsjon, konkurranseadferd, sosial dumping og håndtering av informasjon. Konsernets leverandører og samarbeidspartnere må signere konsernets «Etske standard for leverandører» ved kontraktsinngåelse, og på denne måten forplikte seg til å etterleve den samme etiske standarden. I tillegg til dette arbeides det målrettet med risiko-vurdering av leverandører og gjennomføring av kontroller/revisjoner.

Konsernet har en felles varslingsordning for hele virksomheten, der det også er mulig å varsle til et eksternt varslingsmottak drevet av Advokatfirmaet PwC AS. Det kan om ønskelig varsles anonymt. Ordningen er også åpen for eksterne, som kunder og leverandører. Varslingsordningen sikrer betryggende mottak og oppfølging av varslere, samt følger opp at den som varslere ikke blir møtt med negative reaksjoner eller sanksjoner. Styrets revisjons- og risikoutvalg gjennomgår rapport fra konsernets varslingsordning hvert halvår. Revisjons- og risikoutvalget informerer styret i den grad det anses nødvendig.

Grunnet stadig skjerpede krav til både oppfølging av risikoer og rapporteringer på flere områder, har konsernet i 2025 startet et arbeid for å styrke arbeidet med styring, risiko, etterlevelse og internkontroll, og styret ved revisjons- og risikoutvalget følger dette arbeidet tett.

PKT. 11 GODTGJØRELSE TIL STYRET

Styremedlemmenes honorar fastsettes av generalforsamlingen hvert år. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig, og ingen av de aksjeeiervalgte styremedlemmene har opsjoner, pensjonsordning eller avtale om etterlønn fra selskapet. Aksjeeiervalgte styremedlemmer har normalt ikke tilleggsoppgaver for selskapet. I den grad styrets medlemmer påtar seg slike oppgaver, skal dette avklares med de øvrige styremedlemmene i forkant. Spesifikasjon av godtgjørelsen til styremedlemmene for 2025 fremkommer av lederlønnsrapporten som er tilgjengelig på www.postenbring.no.

PKT. 12 LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Styret har utarbeidet retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Retningslinjene skal underbygge konsernets strategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne.

Retningslinjene er utarbeidet i henhold til vedtektene og er i tråd med statens retningslinjer for lederlønn i selskaper med statlig eierandel. Videre har styret utarbeidet en redegjørelse for lederlønn som omhandler lederlønnspolitikken som har vært ført det foregående regnskapsåret. Både retningslinjene og redegjørelsen blir behandlet på ordinær generalforsamling.

Opplysninger om samlet godtgjørelse, samt styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer er omtalt i lederlønnsrapporten som er tilgjengelig på www.postenbring.no.

PKT. 13 INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Finansiell informasjon rapporteres kvartalsvis til nærmere fastsatte tidspunkter som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside i henhold til Euronext Oslo Børs' informasjonskrav, hensyntatt det generelle kravet til likebehandling.

Styret vektlegger god kommunikasjon med selskapets eier også utenfor generalforsamlingen.

PKT. 14 SELSKAPSOVERTAKELSE

Posten Bring er et aksjeselskap heleid av staten, og hvor begrunnelsen for eierskapet blant annet er å ha en leverandør som kan møte statens behov for landsdekkende posttjenester. Styret anser derfor ikke dette punktet i NUES-anbefalingen som relevant. På dette punktet avviker Posten Bring fra NUES-anbefalingen.

PKT. 15 REVISOR

Ekstern revisor legger hvert år frem hovedtrekkene i sin plan for gjennomføringen av revisjonsarbeidet. Revisjons- og risikoutvalget gjennomgår planen, samt diskuterer revisjonsomfang, risikovurderinger og vesentlige fokusområder med revisor og administrasjonen.

Ekstern revisor deltar i samtlige møter i revisjons- og risikoutvalget, samt deltar i styremøtet der årsregnskapet og bærekraftsrapporten behandles. Styret har som minimum ett årlig møte med ekstern revisor alene, uten administrasjonen til stede.

Styret og revisjons- og risikoutvalget gjennomgår minst én gang i året systemene for internkontroll og risikostyring knyttet til regnskaps- og bærekraftsrapportering sammen med revisor, inkludert eventuelle svakheter revisor har identifisert og forslag til forbedringer. Dette oppsummeres i en årlig tilleggsrapport fra revisor til både revisjons- og risikoutvalget og styret.

Konsernet har etablert retningslinjer som regulerer hvilke tilleggstjenester revisor kan levere utover lov-pålagt revisjon og attestasjon. Alle slike tjenester må forhåndsgodkjennes av revisjons- og risikoutvalget.