



## Ägardirektiv för Karolinska Institutet Holding AB

### Innehåll

<b>1. Bolagets roll och verksamhet</b> .....	2
<b>1.1 Bolagets verksamhet</b> .....	2
<b>1.2 Uppföljning av mål</b> .....	3
<b>2 Anvisningar för bolagsstämma</b> .....	3
<b>2.1 Årsstämman</b> .....	3
2.1.1 Ägarens ombud vid bolagsstämma .....	3
2.1.2 Styrelsens och verkställande direktörens närvaro .....	4
<b>3 Anvisningar för bolagets styrelsearbete</b> .....	4
<b>3.1 Övergripande uppdrag för styrelsen</b> .....	4
<b>3.2 Styrelsens sammansättning, uppgifter och arbetsformer</b> .....	4
3.2.1 Rekrytering och sammansättning.....	4
3.2.2 Styrelsens ordförande .....	4
3.2.3 Styrelsens relation till verkställande direktör .....	4
3.2.4 Styrelsens uppgifter.....	4
3.2.5 Styrelsens arbetsformer .....	5
<b>4 Anvisningar för ersättningar till ledande befattningshavare</b> .....	6
<b>4.1 Beslut och avtal för ersättningar</b> .....	6
<b>4.2 Riktlinjer för ersättningar</b> .....	6
<b>5 Anvisningar för återrapportering</b> .....	7
<b>5.1 Återrapportering till Karolinska Institutet</b> .....	7
<b>5.2 Anvisningar för extern rapportering</b> .....	8

## 1. Bolagets roll och verksamhet

Karolinska Institutet Holding AB (KI Holding AB eller KIHAB) är helägt av staten. Staten som ägare företräds av Karolinska Institutet (KI) som bedriver förvaltning med långsiktigt värdeskapande som övergripande mål. Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande ska tillämpas. Statens ägarpolicy kompletteras med riktlinjer för statliga universitets och högskolors förvaltning av holdingbolag.<sup>1</sup>

Syftet med ägardirektivet är att skapa en gemensam syn på hur verksamhetens ska drivas och utvecklas, vilket därmed skapar goda förutsättningar för styrelsens och ledningens strategiska och operativa arbete. Dokumentet innehåller även instruktioner från ägaren till holdingbolagets styrelse om vad som ska återredovisas till KI. Dokumentet ska i tillämpliga delar användas som riktlinjer för hur KIHAB ska utöva sin ägarroll i de bolag där KIHAB är delägare.

KI:s styrelse (konsistorium) fastställer förslag till ägardirektiv som sedan beslutas av bolagsstämman. Konsistoriet prövar årligen, under kvartal två, om direktivet ska revideras.

Detta dokument har beslutats av KI Holding AB:s bolagsstämma och gäller fr. o. m. den 1 oktober 2022 och tills vidare. Dokumentet ersätter alla tidigare ägardirektiv.

### 1.1 Bolagets verksamhet

Bolagets verksamhet framgår av bolagsordningen:<sup>2</sup>

- att förvärva, förvalta och sälja aktier och andelar i hel- eller delägda bolag som har till syfte att bedriva forsknings- och utvecklingsarbete för kommersialisering av projekt och kunskaper framtagna eller uppkomna inom ramen för verksamheten vid KI.
- att förmedla uppdragsutbildning samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.<sup>3</sup> Bolaget kan även bedriva motsvarande verksamhet i samarbete med andra lärosäten än det egna.

KIHAB ska därvid, avseende

ekonomiska mål:<sup>4</sup>

- efter förslag från bolagsstyrelsen via bolagsstämman fastställa mål för avkastning på det egna kapitalet för verksamheten.
  - Målen bör sättas med hänsyn tagen till verksamhetens speciella karaktär och motsvara vad som gäller för bolag med liknande verksamhet.
  - Målen bör avse:

<sup>1</sup> Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (N2020/00515/BSÄ), Riktlinjer för statliga universitets och högskolors förvaltning av holdingbolag (U2020/02772/UH)

<sup>2</sup> Antagen vid bolagsstämma 2012-04-26 (organisationsnummer 556525-6053)

<sup>3</sup> Här innefattas inte att utföra uppdragsutbildning då det anses utgöra grundläggande verksamhet vid KI. Se även sist under punkt 1.1.

<sup>4</sup> Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (N2020/00515/BSÄ), Riktlinjer för statliga universitets och högskolors förvaltning av holdingbolag (U2020/02772/UH)

- Lönsamhet: avkastning ska finnas på det egna kapitalet över en längre period, minst 5 år.
- Kapitalstruktur: storlek på egna kapitalet ska fastställas
- Utdelning: eventuell utdelning ska fastställas

investeringar:

- fatta samtliga beslut om investeringar, i projekt eller bolag, på affärsmässiga grunder.
- investera mot direkt ägande, optioner eller konvertibler i utvalda bolag ("portföljbolag") sprungna ur KI:s verksamhet,
- långsiktigt bygga mervärden i gjorda investeringar och när så bedöms lämpligt söka utträde ur bolag för att möjliggöra kapital till nyinvesteringar. Försäljning av portföljbolag ska ske när det bedöms möjligt på goda och marknadsmässiga villkor,
- investera i och exploatera immateriella rättigheter uppkomna vid KI där detta bedöms lämpligt,
- verka för att portföljbolagen får tillgång till kapital från större riskkapitalfonder som investerar i senare skeden.

övrigt:

- sprida resultat av KIHAB:s arbete för att främja innovationsarbetet i stort vid KI,
- inom ramen för bolagets verksamhet, enligt särskild överenskommelse, åta sig uppdrag från KI. Uppdragsavtal ska upprättas.

KIHAB får inte, varken direkt eller indirekt, bedriva sådan forskning, därmed sammanhängande undervisning eller i övrigt sådan verksamhet som från tid till annan utgör grundläggande verksamhet vid KI.

## 1.2 Uppföljning av mål

Ägardialog mellan konsistoriets ordförande (eller utsett ombud) och bolagets ordförande sker regelbundet för att följa bolagets verksamhet, de ekonomiska målen och andra mål som uppdragsmål och hållbarhetsmål.

## 2 Anvisningar för bolagsstämma

### 2.1 Årsstämman

Årsstämman (ordinarie bolagsstämma) ska hållas senast den 30 april och genomförs på svenska.

#### 2.1.1 Ägarens ombud vid bolagsstämma

Vid bolagsstämma ska KI företrädas av konsistoriets ordförande som är aktieägarnas ombud. Om ordföranden är förhindrad eller jävrig ska ombud utses av konsistoriet. En fullmakt att företräda ägaren gäller för den ordinarie bolagsstämma som fullmakten anger.<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> 7 kap. 3 § aktiebolagslag (2005:551)

#### 2.1.2 Styrelsens och verkställande direktörens närvaro

Vid bolagsstämma ska styrelsens ordförande närvara tillsammans med så många ledamöter att styrelsen är beslutsför. Verkställande direktör (VD) ska närvara.

### 3 Anvisningar för bolagets styrelsearbete

#### 3.1 Övergripande uppdrag för styrelsen

Ordförande organiserar och leder styrelsearbetet. Ledamöterna ska informera styrelseordföranden om sina andra uppdrag. Ordförande fungerar som styrelsens kontakt med KI.

Styrelsen svarar för KIHAB:s organisation och förvaltning. Det är styrelsens ansvar att bolagets organisation är utformad så att bolagets bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållande fungerar på ett betryggande sätt.

Avtal ska upprättas för personer anställda på KI med uppdrag för bolag inom KIHAB. Detsamma ska gälla för personer som har sin huvudsakliga anställning inom KIHAB, men utför uppdrag för KI:s räkning. Jävsituationer måste beaktas och full transparens ska råda.

#### 3.2 Styrelsens sammansättning, uppgifter och arbetsformer

##### 3.2.1 Rekrytering och sammansättning

KI:s konsistorium ska tillse att KIHAB:s styrelse besitter de kompetenser som är nödvändiga för att kunna driva verksamheten på ett affärsmässigt sätt. Det ska eftersträvas att styrelsen besitter en variation av bakgrund och erfarenhet och har en jämn könsfördelning. Konsistoriet nominerar, till exempel genom en valberedning, inför bolagsstämman, vilka personer som ska väljas till styrelsen.

##### 3.2.2 Styrelsens ordförande

Ordförande ska utses på bolagsstämma. Ordföranden får inte samtidigt ha någon anställning på KI eller i KIHAB eller vara ledamot i KI:s konsistorium<sup>6</sup>. Arbetsfördelning mellan ordförande och VD anges i styrelsens skriftliga instruktion<sup>7</sup>.

##### 3.2.3 Styrelsens relation till verkställande direktör

Styrelsen utser VD. VD ska inte ingå i styrelsen. Väsentliga uppdrag som VD har utanför KIHAB ska godkännas av styrelsen.

##### 3.2.4 Styrelsens uppgifter

I styrelsens uppgifter ingår bland annat att:

- se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet,
- bedriva ett aktivt, systematiskt, ambitiöst och ansvarsfullt säkerhetsarbete. Ändamålsenligt skydd mot stöld, utpressning, sponsring eller sabotage. Arbetet ska regelbundet följas upp av styrelsen,

<sup>6</sup> Vägledning för statliga myndighetsstyrelser, Regeringskansliet (2016)

<sup>7</sup> 8 kap. 26 § aktiebolagslagen (2005:551)

- se till att det finns en tillfredställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet,<sup>8</sup>
- säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig.
- aktivt nyttja digitaliseringens möjligheter.

Integrera hållbart företagande via att:<sup>9</sup>

- bedriva verksamheten på ett sätt som gynnar hållbar utveckling. Det ska uppnås genom att balansera och förena en ekonomisk, social och miljömässig hållbar utveckling. Internationella riktlinjer, Agenda 2030 och de globala målen för hållbar utveckling ska vara vägledande i detta arbete.
- verka för jämställdhet, likabehandling och mångfald både i den egna verksamheten och i samarbete med affärspartner, kunder, leverantörer och andra relevanta aktörer.
- i övrigt agera på ett sådant sätt att bolaget åtnjuter offentligt förtroende.

Styrelsen ska godkänna följande policydokument:

- Finanspolicy
- Policy för arbetet för mångfald
- Policy för jämställdhet
- Policy för miljömässigt och socialt ansvar
- Policy för personuppgifter

Minst en gång om året bör bolagets policyer revideras och uppdateras vid behov. Det bör varje år presenteras för och godkännas av styrelsen, med eller utan uppdateringar. Policyerna gäller för hela koncernen.

### 3.2.5 Styrelsens arbetsformer

Styrelsen ska fastställa en arbetsordning för sitt arbete.<sup>10</sup> Arbetsordningen ska närmare precisera hur arbetet fördelas mellan styrelsens ledamöter och ska omprövas årligen. VD ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.<sup>11</sup> Detta ska prövas årligen.

Styrelsens ordförande ska se till att styrelsearbetet utvärderas i en systematisk och strukturerad process. Utvärdering ska ske årligen. KI:s konsistorium ska informeras om resultatet av utvärderingen.

---

<sup>8</sup> Bolagen med statligt ägande lyder under samma lagar som privatägda bolag, t.ex. aktiebolags-, årsredovisnings-, konkurrens- och bokföringslagen, säkerhetskyddslagen samt värdepappers- och insiderlagstiftningen. Bolagen kan också omfattas av direkt tillämpliga EU-förordningar.

<sup>9</sup> Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (N2020/00515/BSÄ)

<sup>10</sup> 8 kap. 46 § aktiebolagslag (2005:551)

<sup>11</sup> 8 kap. 29 § aktiebolagslag (2005:551)

## 4 Anvisningar för ersättningar till ledande befattningshavare

### 4.1 Beslut och avtal för ersättningar

Bolagsstyrelsens arvoden föreslås av KI:s konsistorium och beslutas av bolagsstämman i samband med tillsättning av ledamot och gäller tills vidare. Vid beslut ska beaktas att arvodenas nivå ska vara konkurrenskraftiga men inte marknadsledande eller kraftigt avvika från nivåer som utarbetats inom KIHAB. Arvode utgår inte till den styrelseledamot som är anställd vid KI.<sup>12</sup>

Styrelsen ansvarar för att ingångna avtal med ledande befattningshavare<sup>13</sup> ska ha sin utgångspunkt i av regeringen fastställda principer om ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.<sup>14</sup>

Styrelse och VD ska omfattas av ansvarsförsäkring.

### 4.2 Riktlinjer för ersättningar

KIHAB:s styrelse ska inför årsstämman föreslå riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och andra ledande befattningshavare. Riktlinjerna beslutas av årsstämman och avser tiden från den stämman som beslutar dem. Styrelsen ska säkerställa att riktlinjerna tillämpas i hela koncernen.

Styrelsen får endast frånga riktlinjerna i enskilda fall där det finns särskilda skäl för detta. Denna möjlighet till avvikelse ska tillämpas restriktivt.

Av styrelsens förslag till riktlinjer ska följande anges:

- hur det säkerställs att ersättningarna är konkurrenskraftiga utan att vara löneledande.
- rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare och att det finns skriftligt underlag som utvisar bolagets totala kostnad för lön och övriga ersättningar innan enskild ersättning beslutas.

Ersättning för VD – Styrelsen beslutar om ersättning och andra anställningsvillkor för ledningen.

Redovisning av ersättningar – Styrelsen ska årligen upprätta en ersättningsrapport som redovisar ersättningar till de ledande befattningshavarna som redovisas vid årsstämman. Redovisningen ska upprättas i enlighet med tillämplig lagstiftning. Bolagets revisor ska inför varje årsstämman lämna ett yttrande över om riktlinjerna som gällt sedan föregående årsstämman har följts.

---

<sup>12</sup> Avser arvodering som belastar KIHAB. Regleras i Riktlinjer för statliga universitets och högskolors förvaltning av holdingbolag (U2020/02772/UH)

<sup>13</sup> Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen.

<sup>14</sup> Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (N2020/00515/BSÄ)

Styrelsens ordförande ska även muntligen vid årsstämman redogöra för de ledande befattningshavarnas ersättningar och hur de förhåller sig till de riktlinjer som stämman beslutat och till annan tillämplig lagstiftning.

Avgångsvederlag – Vid uppsägning från bolagets sida gäller att avgångsvederlag totalt får motsvara högst sex månadslöner efter uppsägningstidens slut. Om den uppsagda uppbär inkomster från ny anställning eller näringsverksamhet ska avgångsvederlaget reducerad med motsvarande belopp. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag betalas.

Vid ersättning till styrelseledamöter utöver arvode ska bolaget upplysa om detta på stämman och i bolagets ersättningsrapport.

## 5 Anvisningar för återrapportering

### 5.1 Återrapportering till Karolinska Institutet

VD för KIHAB ska säkerställa att rapportering, som är relevant för upprättandet av KI:s årsredovisning, tillhandahålls KI:s centrala förvaltning senast den 25 januari.

Styrelsen för KIHAB och VD ska årligen lämna en rapport om det gångna årets verksamhet till konsistoriet, senast utgången av februari månad.<sup>15</sup> Av rapporten ska kortfattat följande information ingå:

- KIHAB s och eventuella dotterbolags verksamhet och uppfyllande av måluppfyllelse till exempel lönsamhet och kapitalstruktur,
- på vilket sätt KIHAB arbetar tillsammans med universitet eller högskolor och innovationskontor och hur gränsdragningen ser ut mellan dessa,
- på vilket sätt KIHAB samverkar med aktörer i det omgivande innovationssystemet och andra universitet och högskolor i dess region,
- en beskrivning av bolagets väsentliga risker av betydelse för KIHAB resultat, ställning och framtidsutsikter, liksom investeringar, förvärv och väsentliga händelser som inträffat under räkenskapsåret,
- styrelsens sammansättning under året.

Rapporten ska också innehålla indikatorer för den innovationsstödjande verksamheten inom KIHAB eller dess dotterbolag:<sup>14</sup>

- ”totala antalet unika idéer som holdingbolaget och dess dotterföretag tar emot från det universitet eller den högskola till vilket holdingbolaget är knutet eller dess innovationskontor,
- antal idéer som skyddas i form av patent, mönsterskydd och varumärke,
- antal idéer som holdingbolaget äger helt eller delvis, exempelvis via optionsavtal eller liknande,

---

<sup>15</sup> Riktlinjer för statliga universitets och högskolors förvaltning av holdingbolag (U2020/02772/UH)

- antal idéer som sålts vidare till bolag, och
- antal nya bolag som startas med idén som grund med angivande av hur respektive bolags ägs.”

Personer anställda på KI med uppdrag för bolag inom KIHAB och dess dotterbolag, ska årligen skriftligen kort redogöra för väsentliga uppdrag utförda för bolagens räkning. Detsamma ska gälla för personer som har sin huvudsakliga anställning inom KIHAB, men utför uppdrag för KI:s räkning.

## 5.2 Anvisningar för extern rapportering

Årsredovisning för KIHAB – Styrelsen ansvarar för att årsredovisning upprättas och kommuniceras i enlighet med gällande lagstiftning, normer och rekommendationer samt god redovisningssed.<sup>16</sup>

Idébankens verksamhet, kostnader och inriktning ska framgå av bolagets årsredovisning.<sup>17</sup>

När årsredovisning, hållbarhetsredovisning, bolagsstyrningsrapport och ersättningsrapport för KIHAB har upprättats ska de skickas till KI senast den 31 mars.

Delårsrapport för januari–mars ska offentliggöras senast den 30 april, delårsrapport för januari–juni ska offentliggöras och skickas till KI senast den 15 augusti och delårsrapport för januari–september ska offentliggöras senast den 31 oktober.

En bolagsstyrningsrapport ska upprättas som en del av förvaltningsberättelsen eller som en separat rapport. Följande uppgifter ska framgå:

- Avvikelser från Svensk Kod för Bolagsstyrning med motivering<sup>18</sup>
- Uppgifter om styrelseledamöterna avseende:
  - huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet
  - uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag
  - om ledamoten är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
  - vid omval, vilket år ledamoten valdes in i styrelsen
- Arbetsfördelning i styrelsen samt hur styrelsearbetet bedrivits under det senaste året. Därvid ska anges antalet styrelseledamöter och antal möten under det senaste året.
- Uppgifter om VD avseende:
  - väsentliga uppdrag utanför bolaget
  - eget eller närstående fysisk eller juridisk persons väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelser med

---

<sup>16</sup> Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (N2020/00515/BSÄ)

<sup>17</sup> I enlighet med regleringsbrev, ap.47 Idébanksmedel

<sup>18</sup> Svensk kod för bolagsstyrning, trädde i kraft den 1 januari 2020



## Ägardirektiv för Karolinska Institutet Holding AB

- Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

Hållbarhetsrapport – KIHAB ska upprätta en hållbarhetsrapport.<sup>19</sup> Hållbarhetsredovisningen kan antingen vara en fristående rapport eller ingå som en integrerad del i årsredovisningen.

Offentliggörande av rapporter – KIHAB ska på sin webbplats offentliggöra delårsrapporter, bokslutskommuniké, års- och hållbarhetsrapport inklusive bolagsstyrningsrapport samt ersättningsrapport.<sup>20</sup> Därutöver ska även följande finnas på webbplatsen:

- Aktuell bolagsordning
- Ägardirektiv
- Protokoll från bolagsstämmor
- Information om styrelseledamöter, VD och revisor
- Policydokument

---

<sup>19</sup> Upprättas enligt Global Reporting Initiative (GRI) riktlinjer eller annat internationellt ramverk för hållbarhetsredovisning, Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (N2020/00515/BSÄ)

<sup>20</sup> Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (N2020/00515/BSÄ)