



UPPSALA
UNIVERSITET

Dnr 2026/530

Ägaranvisning för Uppsala universitet Invest AB

Fastställd av konsistoriet 2026-04-23

Innehållsförteckning

1	Bakgrund	4
2	Ägarstyrning av statliga bolag	4
3	UU-Invests verksamhet	4
3.1	Verksamhet enligt bolagsordningen	4
3.2	Verksamhetens art	4
4	Bolagsstämma	5
4.1	Tidpunkt för årsstämma	5
4.2	Offentliggörande av bolagsstämma	5
4.3	Styrelsens och VD:s närvaro	5
4.4	Ägarens representant på bolagsstämma	6
4.5	Språk	6
5	Ekonomi	6
5.1	Ekonomiska mål	6
5.2	Förlust och kapitaltillskott	6
6	Hållbart värdeskapande	6
6.1	Utgångspunkter	6
6.2	Ansvarstagande utifrån internationella överenskommelser	6
7	Säkerhetsmedvetenhet	7
7.1	Utgångspunkter	7
7.2	Skydd av tillgångar	7
7.3	Kontinuitetsplanering	7
8	Styrelsen	7
8.1	Rekrytering och sammansättning	7
8.2	Arvode	7
8.3	Styrelsens ordförande	8
8.4	Styrelsens uppgifter	8
8.5	Styrelsens arbetsformer	8
8.6	Intressekonflikt och jäv	8
8.7	Insiderfrågor	9
8.8	VD	9
8.9	Utvärdering av styrelsearbetet och VDs arbete	9
9	Ersättning till ledande befattningshavare	9

9.1	Riktlinjer _____	9
9.2	Ersättning till ledande befattningshavare _____	9
10	Revision _____	10
11	Återrapportering till UU _____	10
12	Extern rapportering _____	10
12.1	Information om bolagsstyrning _____	10
12.2	Bolagsstyrningsrapport _____	11
12.3	Hållbarhetsredovisning _____	11
12.4	Ersättningsrapport _____	11
12.5	Finansiella rapporter _____	11

1 Bakgrund

Detta dokument klargör övergripande vilka krav och förväntningar Uppsala universitet (UU) har som ägare på sitt helägda dotterbolag Uppsala universitet Invest AB, UU-Invest AB, organisationsnummer 556525–6046.

Dokumentet har beslutats av UU:s konsistorium samt fastställts av UU-Invest AB:s årsstämma och gäller från och med dagen för årsstämman och tills vidare. Dokumentet ersätter tidigare ägaranvisning (direktiv).

2 Ägarstyrning av statliga bolag

Regeringen beslutade den 20 februari 2025 om Statens ägarpolicy 2025 för bolag med statligt ägande. Policyn ersätter tidigare ägarpolicy som beslutades den 27 februari 2025. I ägarpolicyn ingår även ett antal andra centrala dokument som ska beaktas vid förvaltningen och styrning av statliga bolag, såsom riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt riktlinjer för extern rapportering. De statliga bolagen, inklusive bolaget, ska även tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"), med däri angivna undantag för icke-noterade bolag. Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att tillämpningen av koden kan ske på ett mer övergripande sätt än koden anger, så länge avsteg från koden tydligt motiveras.

I Riktlinjer för statliga universitets och högskolors förvaltning av holdingbolag (U2020/02772/UH) förtydligas vilka uppgifter och vilket ansvar som ingår i lärosätenas förvaltning av holdingbolaget och rapporteringskedjan mellan holdingbolag, lärosäte och regeringen.

De lärosäten som förvaltar holdingbolag ska följa statens ägarpolicy för statligt ägda bolag samt riktlinjerna för förvaltning av holdingbolag. Med anledning av detta ska UU beakta ägarpolicyn och riktlinjerna i sin förvaltning av UU-Invest AB.

3 UU-Invests verksamhet

3.1 Verksamhet enligt bolagsordningen

Enligt bolagsordningen ska UU-Invest AB 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 Uppsala universitet, samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet. Hel- eller delägda bolag kan även ha till syfte att förmedla uppdragsutbildning.

Bolaget kan även bedriva motsvarande verksamhet i samarbete med andra universitet och högskolor än Uppsala universitet.

Bolaget och hel- eller delägda bolag får inte, vare sig direkt eller indirekt, bedriva sådan forskning, därmed sammanhängande undervisning eller i övrigt sådan verksamhet som från tid till annan utgör grundläggande verksamhet vid universitet och högskolor.

3.2 Verksamhetens art

Att nyttiggöra kunskap och att interagera med näringsliv och övrigt samhälle är en verksamhet som kräver många olika processer för att vara effektiv. Sedan 2007 har UU därför inrättat enheten UU Innovation (sedan 1 januari 2021, UU Innovation och UU Samverkan) för att övergripande verka för nyttiggörande av forskningsbaserad kunskap genom stöd för kommersialisering, samverkan och innovation. UU samverkan är sedan 2024 en del av det gemensamma Forsknings och

samverkansstödet. UU-Invest AB är i detta sammanhang ett verktyg för att kunna ta konkreta affärsrisker.

I sin förvaltning ska styrelsen därför tillse att verksamheten i UU-Invest AB bedrivs på ett affärsmässigt sätt samtidigt som verksamheten i bolaget ska stå i samklang med universitetets övriga verksamhet inom området. Den långsiktiga utvecklingen ska vara överordnad kortsiktighet och de resultat som uppnås ska bedömas i ett större sammanhang där även andra aktiviteter inom UU's verksamhet för att stödja nyttiggörande ska vägas in.

Grunden för verksamheten i UU-Invest AB är att lärare vid universitet och högskolor enligt 1§ 2 st lag (1949:345) om rätten till arbetstagares uppfinningar, det s.k. lärarundantaget samt den utökade tillämpning som lärarundantaget fått genom praxis, enligt vilket lärare vid UU äger rätten till sina resultat. Inom den ram som bolagsordningen anger ska verksamheten därför huvudsakligen bestå i att antingen ta ekonomiska risker i projekt efter avtal om vinstdelning med rättighetsinnehavarna, eller att investera i aktier i ett mycket tidigt skede av utvecklingen av nya bolag. Vad avser det senare ska huvudprincipen vara att UU-Invest AB ska vara en minoritetsägare och delta i emissioner bara om detta bedöms innebära ett avgörande bidrag för bolagets fortsatta utveckling. Endast i undantagsfall bör UU-Invest AB:s ägarandel vara så stor att innehaven utgör intresse- eller dotterbolag.

Hel- eller delägda bolag kan bedriva långsiktig uppdragsforskning med inriktning mot näringslivet och förmedla sådan uppdragsutbildning som avses i förordningen (2002:760) om uppdragsutbildning vid universitet och högskolor. Sådana bolag kan ges uppgifter som finansieras genom kontrakt med såväl offentliga som privata kunder. En grundläggande förutsättning är att verksamheten är lönsam och ger avkastning på insatt kapital. För sådana bolag gäller vidare att de kan vara hel- eller samägda med både privata och offentliga delägare enligt principerna ovan.

Hel- eller delägda bolag får inte bedriva sådan verksamhet som ingår i UU:s grundläggande uppgifter.

Målsättningen för bolaget är att resultatet av verksamheten ska kunna utnyttjas på strikt affärsmässiga villkor.

UU-Invest AB bör aktivt verka för ökad samverkan med övriga lärosäten och dess holdingbolag med målsättningen att skapa en positiv utveckling regionalt och nationellt.

4 Bolagsstämma

4.1 Tidpunkt för årsstämma

Årsstämma ska hållas senast den 30 april.

4.2 Offentliggörande av bolagsstämma

Kallelsen ska skickas ut i enlighet med bolagsordningen. Tid och ort för bolagsstämma ska även publiceras på UU-Invest AB:s hemsida tillsammans med bolagsstämmohandlingarna.

4.3 Styrelsens och VD:s närvaro

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

4.4 Ägarens representant på bolagsstämma

Vid bolagsstämma företräds UU normalt av rektor, om inte UUs konsistorium beslutar annat.

4.5 Språk

Bolagsstämman ska hållas på svenska.

5 Ekonomi

5.1 Ekonomiska mål

Lönsamhetsmål i fråga om bolagets totala egna kapital samt eventuella övriga ekonomiska mål fastställs årligen av bolagsstämman efter förslag från bolagets styrelse. Lönsamhetsmålet ska avse den antagna avkastningen på det egna kapitalet över en längre period, minst fem år, vilket bedöms täcka en konjunkturcykel.

Uppföljning av fastställda ekonomiska mål sker i ägardialog mellan bolaget och UU.

5.2 Förlust och kapitaltillskott

Eventuella förluster ska täckas med medel inom ramen för bolagets tillgängliga kapital och får således inte täckas av offentliga medel som på annat sätt anvisats UU.

5.3 Hantering av vissa ekonomiska åtaganden

Bolaget ska hantera de ekonomiska förpliktelser (faktureras) som framgår av samarbetsavtal med STUNS, Science Park Gotland samt RIPAB AB. Nya åtaganden kan tillkomma under året.

6 Hållbart värdeskapande

6.1 Utgångspunkter

I enlighet med Statens ägarpolicy ska bolaget integrera hållbarhet i sin affärsverksamhet. Bolaget ska agera ansvarsfullt på de marknader där bolaget är verksamt och i värdekedjan i övrigt. Bolaget ska bedriva sin verksamhet på ett sätt som gynnar en hållbar utveckling, det vill säga en utveckling som tillfredsställer dagens behov utan att äventyra kommande generationers möjligheter att tillfredsställa sina behov. Ett hållbart värdeskapande ska genomsyra bolagets affärsmodell, strategi och bolagsstyrning. Bolaget ska baserat på väsentlighetsanalys tillvarata affärsmöjligheter och hantera hållbarhetsrelaterade risker.

6.2 Ansvarstagande utifrån internationella överenskommelser

Bolaget ska beakta internationella överenskommelser, principer och riktlinjer om miljö- och klimathänsyn, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, anti-korruption och affärsetik som är relevanta för bolagets verksamhet. Följande internationella principer och riktlinjer ska utgöra väsentliga utgångspunkter för bolagets arbete:

- de tio principerna i FN:s Global Compact,

- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Utöver detta ger Agenda 2030 och de 17 globala målen som världens länder har kommit överens om ett helhets- och systemperspektiv på hållbarhetsfrågor. Bolaget ska därför beakta Agenda 2030 inom ramen för sin verksamhet.

7 Säkerhetsmedvetenhet

7.1 Utgångspunkter

Vid fredstida kriser liksom vid höjd beredskap och ytterst krig är många delar av samhället beroende av tjänster och resurser från bolag med statligt ägande. Likaså kan bolag med statligt ägande ha en roll i uppbyggnaden av totalförsvarets förmåga. Bolaget ska bidra till att på marknadsmässiga villkor effektivt stärka det svenska totalförsvaret.

7.2 Skydd av tillgångar

Bolaget ska verka för att skydda sina tillgångar och sin verksamhet vid fredstida kriser liksom vid höjd beredskap och ytterst krig. Bolaget ska bedriva ett systematiskt och riskbaserat säkerhetsarbete.

7.3 Kontinuitetsplanering

Bolaget ska, i samråd med ansvariga myndigheter, identifiera samhällskritiska delar av verksamheten och analysera behovet av att upprätthålla dessa under störda förhållanden, fredstida kriser, höjd beredskap och ytterst krig. Bolaget ska säkerställa och vidmakthålla en god kontinuitetsplanering.

8 Styrelsen

Styrelsen ansvarar för att bolaget sköts i enlighet med gällande lagstiftning, bolagets bolagsordning, denna ägaranvisning samt statens ägarpolicy och riktlinjer.

Styrelsens uppgifter framgår i avsnittet ”Styrelsens uppgifter” nedan.

8.1 Rekrytering och sammansättning

UU ansvarar för att, inför bolagsstämma där val av styrelse för bolaget ska ske, nominera vilka personer som ska väljas till styrelseledamöter och styrelseordförande.

UU ska tillse att UU-Invest AB:s styrelse besitter de kompetenser som är nödvändiga för att driva verksamheten på ett framgångsrikt sätt. Arbetet med att hitta lämpliga styrelseledamöter ska bedrivas på ett systematiskt och strukturerat sätt i samverkan med bolaget. Det ska särskilt eftersträvas att styrelsen har en jämn könsfördelning. Andelen kvinnor respektive män ska vara minst 40%. Suppleanter ska inte utses.

8.2 Arvode

UU ska föreslå arvode för bolagets styrelseledamöter, vilket beslutas av bolagsstämman. Arvode ska inte utgå till styrelseledamot anställd vid UU. Därutöver ska beaktas att arvodenas nivå ska vara måttfulla.

8.3 Styrelsens ordförande

Ordföranden ska utses på bolagsstämman. Om ordföranden är anställd i UU-Invest AB eller har stadigvarande uppdrag för bolaget ska arbetsfördelningen mellan ordföranden och VD klargöras i styrelsens arbetsordning och i instruktionen för VD.

Ordföranden organiserar och leder styrelsearbetet och fungerar även som styrelsens kontakt gentemot UU som ägare. Kontaktperson hos UU är normalt UUs särskilt utsedde bolagsförvaltare.

8.4 Styrelsens uppgifter

Bolagets styrelse ansvarar för bolagets organisation och förvaltning. I detta ingår att säkerställa en ändamålsenlig intern kontroll. Styrelsen ska verka för att bolaget uppnår uppställda mål och att god hushållning sker med samtliga resurser i verksamheten. Det är vidare styrelsens ansvar att fastställa mål och strategi för bolagets verksamhet utöver vad som följer av denna ägaranvisning.

I styrelsens uppgifter ingår att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation

Styrelsen ska tillse att bolagets organisation är utformad så att redovisning, medelsförvaltning och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsen ska fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation. För att fullgöra denna skyldighet ska styrelsen meddela skriftliga instruktioner för när och hur sådana uppgifter som behövs för detta ska sammanställas och rapporteras till styrelsen.

VD utses och entledigas av styrelsen.

Styrelsen ska tillse att bolagets verksamhet bedrivs och utvecklas på ett skickligt och framgångsrikt sätt till gagn för bolagets ägare, anställda och för samhället samt att gällande lagar och förordningar till alla delar respekteras och efterlevs. Styrelsen ska säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig. Det åligger dessutom styrelsen att värna om UU:s goda namn och rykte.

Styrelsen har vidare ett särskilt ansvar för att bolaget ska framstå som ett föredöme beträffande:

- hållbart företagande, inklusive ekonomiskt, miljömässigt och socialt ansvar
- jämställdhetsarbete
- arbete för mångfald och mot diskriminering

8.5 Styrelsens arbetsformer

Styrelsen ska arbeta i enlighet med vad som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Därutöver ska styrelsen fastställa en arbetsordning för sitt arbete som närmare preciserar hur arbetet fördelas mellan styrelsens ledamöter och mellan styrelsen och VD och eventuellt andra organ som styrelsen inrättar samt hur den ekonomiska rapporteringen ska vara utformad. Arbetsordningen ska omprövas årligen.

8.6 Intressekonflikt och jäv

Utöver vad aktiebolagslagen kräver ska ledamot och VD vid varje konstituerande styrelsemöte skriftligen redovisa egna intressen i form av aktier och/eller ägarandelar eller liknande engagemang som direkt eller indirekt kommer i kontakt med bolagets verksamhet och som bedöms kunna utgöra en potentiell intressekonflikt. Underrättelse om förändringar ska ske fortlöpande och dokumenteras. Egna intressen och aktieinnehav i UU Invests portföljbolag anses utgöra intressekonflikt och är inte

tillåtet. Detsamma gäller för ledamot och VD närstående. Det åligger därför ledamot och VD att försäkra sig om att närstående inte har egna aktier eller andra intressen i UU Invests portföljbolag. Vid behandling av enskilda ärenden har styrelsen att avgöra om ett anmält innehav kan utgöra en intressekonflikt som är av sådan art att den bör jämföras med jäv. Ansvaret för jävsfrågor ligger dock alltid på den enskilda ledamoten/VD.

8.7 Insiderfrågor

I noterade bolag är det enligt lag/börsavtal förbjudet att utnyttja insiderkunskap för egen vinning. För styrelseledamot i UU-Invest AB ska denna regel även omfatta icke noterade bolag där ledamoten genom sitt arbete i UU-Invest AB får tillgång till insiderinformation. För att denna regel ska kunna följas upp och efterlevnaden kunna granskas ska därför ledamot som ämnar delta i eller har deltagit i affärer i bolag som har en affärsmässig relation till UU-Invest AB av annan karaktär än normalt kund- eller leverantörsförhållande alltid anmäla detta. Sådan anmälan ska dokumenteras. Detta ska även gälla för all personal i UU-Invest AB.

8.8 VD

VD ska utses av styrelsen. VD ska inte ingå i styrelsen. Styrelsen ska godkänna väsentliga uppdrag som VD har utanför UU-Invest AB.

8.9 Utvärdering av styrelsearbetet och VD:s arbete

Styrelsens ordförande ska se till att styrelsearbetet och VD:s arbete utvärderas årligen och avrapporteras till UU.

9 Ersättning till ledande befattningshavare

9.1 Riktlinjer

Styrelsen ska inför årsstämman föreslå riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och andra ledande befattningshavare. Styrelsens förslag ska vara förenligt med Statens ägarpolicy.

Den totala ersättningen för ledande befattningshavare ska vara rimlig och väl avvägd. Den ska vara takbestämd och konkurrenskraftig utan att vara löneledande. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare.

Om avvikelser från Statens ägarpolicy sker ska en tydlig motivering till avvikelsen lämnas i bolagets ersättningsrapport. Denna möjlighet till avvikelse ska dock tillämpas mycket restriktivt.

UU lämnar förslag till arvode för bolagets styrelse, vilket beslutas av bolagsstämman.

9.2 Ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen beslutar om ersättning och andra anställningsvillkor för ledningen. Ledamot som ingår i bolagets ledning får inte delta i detta arbete. Det är av särskild vikt att ersättningen är utformad så att den inte kan misstänkas påverka objektiviteten i beslut rörande enskilda investeringar och projekt. Aktie- och aktiekursrelaterade incitament ska därför inte användas.

Vid uppsägning av VD från bolaget sida gäller att avgångsvederlag totalt får motsvara högst 12 månadslöner efter uppsägningstidens slut. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag utbetalas.

10 Revision

Riksrevisionen får enligt lagen (2002:1022) om revision av statlig verksamhet m.m. utse en eller flera revisorer att delta i revisionen tillsammans med bolagets övriga revisorer.

11 Återrapportering till UU

Styrelsen för UU-Invest AB avger årsredovisning och återrapportering till UU. UU-Invest AB ska tillse att UU i tid erhåller tillräckliga underlag för universitetets årsredovisning och för rapportering till regeringen om verksamheten.

Rapporteringen till regeringen ska innehålla:

- holdingbolagets och eventuella dotterföretags verksamhet,
- holdingbolagets och eventuella dotterföretags måluppfyllelse, t.ex. lönsamhet och kapitalstruktur,
- på vilket sätt holdingbolaget och eventuella dotterföretag arbetar tillsammans med universitet eller högskolor, och innovationskontor och hur gränsdragningen ser ut mellan dessa,
- på vilket sätt holdingbolaget samverkar med aktörer i det omgivande innovationssystemet och andra universitet och högskolor i den omgivande regionen,
- en beskrivning av holdingbolagets väsentliga risker av betydelse för bolagets resultat, ställning och framtidsutsikter, liksom investeringar, förvärv och väsentliga händelser som inträffat under räkenskapsåret,
- styrelsens sammansättning under året

Rapporteringen till regeringen ska också innehålla följande indikatorer för den innovationsstödande verksamheten inom holdingbolaget eller dess dotterföretag:

- totala antalet unika idéer som holdingbolaget och dess dotterföretag tar emot från UU eller innovationskontor vid UU,
- antal idéer som skyddas i form av patent, mönsterskydd och varumärke, antal idéer som holdingbolaget äger helt eller delvis, exempel via optionsavtal eller liknande,
- antal idéer som sålts vidare till bolag, och
- antal nya bolag som startas med idén som grund med angivande av hur respektive bolag ägs.

12 Extern rapportering

12.1 Information om bolagsstyrning

UU-Invest AB ska på sin hemsida ha en särskild avdelning för bolagsstyrning. Den ska innehålla följande:

- Aktuell bolagsordning.
- Information om när bolagsstämma ska hållas.
- Protokoll med bilagor från bolagsstämmor.
- Information om styrelseledamöter, VD och revisor.
- Bolagsstyrningsrapporter

- Hållbarhetsredovisning
- Ersättningsrapporter

Informationen ska uppdateras efter behov.

12.2 Bolagsstyrningsrapport

Styrelsen ska årligen i en bolagsstyrningsrapport informera om hur bolagsstyrningen i bolaget fungerar. Rapporten ska publiceras på hemsidan och även fogas till årsredovisningen. Följande uppgifter ska framgå:

Avvikelser från Svensk Kod för Bolagsstyrning med motivering.

Uppgifter om styrelseledamöterna avseende:

- Ålder
- 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 invaldes i styrelsen

Arbetsfördelningen i styrelsen samt hur styrelsearbetet bedrivits under det senaste året. Därvid ska anges antalet styrelsemöten och respektive ledamots närvaro.

Uppgifter om VD avseende

- Ålder
- Väsentliga uppdrag utanför bolaget
- Eget eller närstående fysisk eller juridisk persons väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelser med.

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

12.3 Hållbarhetsredovisning

UU-Invest AB ska på ett översiktligt och kortfattat sätt redogöra för vilka hållbarhetsfrågor som är viktiga för bolaget och hur bolagets strategier för att leva upp till kraven på hållbar utveckling ser ut.

Hållbarhetsrapporten bör publiceras som en del av årsredovisningen. Om så inte sker, ska rapporten läggas fram på årsstämman.

12.4 Ersättningsrapport

Bolaget ska upprätta en ersättningsrapport i enlighet med Regeringens Principer för extern rapportering i bolag med statligt ägande. Rapporten ska läggas fram på årsstämman.

12.5 Finansiella rapporter

Bolaget ska upprätta och tillhandahålla finansiell rapportering i enlighet med Regeringens Principer för extern rapportering i bolag med statligt ägande samt tillämplig lagstiftning.