



KTH HOLDING AB

KTH Holding AB, inkl. dotterbolag

Verksamhetsåret 2023

Innehållsförteckning

| | | |
|-----|--|---|
| 1 | Om Bolagsstyrningsrapporten..... | 3 |
| 2 | Tillämpning policy, principer och direktiv | 3 |
| 3 | Bolagsordning..... | 3 |
| 3.1 | Internkontroll och riskhantering..... | 4 |
| 4 | KTH Holding AB..... | 5 |
| 4.1 | Bolagsordning..... | 5 |
| 4.2 | Exekutiva befattningar | 5 |
| 4.3 | Övriga befattningar | 6 |
| 4.4 | Styrelse..... | 6 |
| 4.5 | Tillsynsbefattningar | 7 |
| 5 | KTH Executive School AB..... | 7 |
| 5.1 | Bolagsordning..... | 7 |
| 5.2 | Exekutiva befattningar | 7 |
| 5.3 | Styrelse..... | 7 |
| 5.4 | Tillsynsbefattningar | 7 |
| 6 | KTH Seed Capital Holding AB..... | 8 |
| 6.1 | Bolagsordning..... | 8 |
| 6.2 | Exekutiva befattningar | 8 |
| 6.3 | Styrelse..... | 8 |
| 6.4 | Tillsynsbefattningar | 8 |

1 Om Bolagsstyrningsrapporten

Regeringen beslutade 1997 att förvaltningen av aktierna i holdingbolag knutna till universitet och högskolor – och därmed ägaransvaret – skulle överföras från Närings- och handelsdepartementet till lärosätena. I regeringsbeslutet uttrycktes tillfredsställelse med att förvaltningen och ägaransvaret överfördes samtidigt som man erinrade om att det ankom på lärosätet att ta sitt ägaransvar och se till att bolaget arbetar på avsett sätt. Kungliga Tekniska högskolan (KTH) har upprättat ägaranvisningar för att på ett övergripande plan reglera hur de utöva sin roll som företrädare för staten som ägare i KTH Holding AB (bolaget) och dess helägda dotterbolag.

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med gällande ägardirektiv som reviderades i april 2023. I enlighet med ägaranvisningarna skall statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande, inkl. Svensk Kod för bolagsstyrning, Koden, tillämpas och avsteg från skall redovisas öppet enligt principen ”följ eller förklara”. Rapporten är en del av årsredovisningshandlingarna och har granskats av bolagets revisorer.

2 Tillämpning policy, principer och direktiv

Under 2023 har Koden följts med följande undantag: Bolaget har inte upprättat hållbarhetsredovisning i enlighet med Global Reporting Index (GRI) eller upprättat årsredovisning, delårsrapporter eller övriga externa rapporter baserade på tillämpliga internationella redovisningsstandarder (IFRS) på motsvarande sätt som publika aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Bolaget har inte heller upprättat bokslutskommuniké eller kvartalsrapporter.

Skälet till detta är att verksamheten och omslutning i bolaget är mycket begränsad och båda dessa är principer och standarder som är utvecklade för publika bolag eller bolag som har nettoomsättning på mer än 250 miljoner kronor, balansomslutning på över 175 miljoner kronor och/eller mer än 250 anställda. Årsredovisning är upprättad i enlighet med gällande lagstiftning, normer och rekommendationer samt god redovisningssed.

I enlighet med Koden ska bolagsstyrningsrapporten innefatta information om nomineringsförande till styrelse. I enlighet med gällande ägaranvisning ska styrelsen för KTH tillse att bolagets styrelse besitter de kompetenser som är nödvändiga för att kunna driva verksamheten på ett affärsmässigt sätt. Arbetet med att hitta lämpliga styrelseledamöter ska bedrivas genom en av ägaren styrd, strukturerad och transparent process. KTH ska utse en särskild nomineringskommitté för detta ändamål. Kommittén ska bestå av minst tre ledamöter varav prorektor och en av lärarrepresentanterna från universitetsstyrelsen utgör två av dem. Övriga ledamöter ska ha god kännedom om KTH och vara oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen. Kommittén leds av en ordförande. Det ska särskilt eftersträvas att styrelsen har en jämn könsfördelning. Suppleanter bör inte utses.

Bolagets styrelse ska utse en person att nominera kandidater till dotterbolagens styrelser. Styrelseledamot eller ordförande kan utses, i övrigt gäller samma som för bolaget.

3 Bolagsordning

I enlighet med bolagsordning ska bolagets styrelse bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Bolagsstämman ska utse styrelseordföranden. Om ordföranden lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska styrelsen inom sig välja ordföranden för tiden intill utgången av den bolagsstämma då ny ordförande väljs av stämman.

Med undantag för bestämmelsen i 1 § får inte bolagets bolagsordning ändras utan regeringens medgivande.

Styrelsen i bolaget upprättar årligen en skriftlig arbetsordning för sitt arbete som ska fastställas vid det konstituerande sammanträdet efter årsstämman. Arbetsordning inkluderar instruktioner om arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören samt hur rapportering till styrelsen ska ske.

Styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpande bedöma bolagets (och i förekommande fall koncerns) ekonomiska situation. Styrelsen ska se till att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Det åligger styrelsens ordförande att genom kontakter med vd och övriga styrelseledamöter följa bolagets utveckling och att samråda med dessa i strategiska frågor. Styrelsens ordförande ska även tillse att styrelseledamöterna fortlöpande informeras om bolagets ställning, ekonomiska planering och utveckling. Vidare åligger det ordföranden att tillse att jävsbestämmelserna i aktiebolagslagen beaktas vid handläggning av ärenden och att tillse att handläggningen inte heller i annat avseende sker i strid med bestämmelserna i aktiebolagslagen, bolagsordningen och denna arbetsordning.

3.1 Internkontroll och riskhantering

Bolagets interna kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är utformad för att hantera risker och säkerställa en hög tillförlitlighet i processerna kring upprättandet av de finansiella rapporterna samt för att säkerställa att tillämpliga redovisningskrav och andra krav på följs.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö är delegerat till verkställande direktör, som ansvarar för att det finns en process och en organisation som säkerställer den interna kontrollen och kvaliteten i den finansiella rapporteringen.

Det åligger verkställande direktören att; Upprätta budget och plan för bolagets verksamhet; Tillse att styrelsen löpande erhåller rapportering om utvecklingen av bolagets verksamhet, däribland utvecklingen av bolagets resultat, ställning och likviditet samt information om viktiga händelser samt, då behov föreligger mellan styrelsens möten, att rapportera direkt till styrelsens ordförande samt; Ansvara för att förbereda och vid varje styrelsemöte framlägga ekonomisk och finansiell rapport samt ansvara för att förpliktelser, avtal eller annan rättshandling som bolaget ingår eller företar blir dokumenterad på ändamålsenligt sätt.

Verkställande direktören ska vid varje sammanträde intyga att skatter och avgifter betalats i tid samt kort redogöra för bolagets aktuella och väsentliga risker inkl. risknivå samt plan för åtgärd.

Bolagets riskanalys är uppdelad i två delar; risker som kopplar mot bolagets strategi och övergripandemålsättningar samt risker kopplade till intern styrning och kontroll. Bedömningen av riskvärdet anges i tre nivåer och åskådliggörs med hjälp av färgerna grön, gul och röd. Ett rött riskvärde innebär att risken bedöms vara av en sådan karaktär att den antingen har stor påverkan på verksamheten eller kan ge mycket allvarliga konsekvenser för verksamheten. Sedan 2021 arbetar styrelsen med en riskanalys och från med november 2021 presenteras den på samtliga ordinarie styrelsemöten.

4 KTH Holding AB

4.1 Bolagsordning

Föremålet för Bolagets verksamhet ska vara att förvärva, förvalta och sälja aktier och andelar i hel eller delägda företag som har till syfte att bedriva forsknings- och utvecklingsarbete för kommersialisering av projekt och kunskaper framtagna eller uppkomna inom ramen för verksamheten vid Kungliga Tekniska högskolan, 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 Kungliga Tekniska högskolan. 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.

4.2 Exekutiva befattningar

Stefan Ståhl (f. 1961), ordförande: Stefan har varit ledamot av styrelsen sedan 2012, och under 2020 tillträdde han som styrelseordförande. I den rollen medverkar han aktivt i planering och genomförande av styrelsens möten, samt i strategidiskussioner rörande bolagets framtida utveckling. Stefan lyfter inget arvode för sitt uppdrag.

Stefan utnämndes 1999 till professor i Molekylär Bioteknologi och har sedan dess innehaft olika roller som akademisk ledare på KTH (bl.a. som Skolchef för Bioteknologiskolan 2005-13). Stefan är medgrundare till ett antal bioteknikbolag, och har även verkat som forskningschef under tre år för ett av dem, Affibody AB.

Stefan är även styrelseledamot för Human Protein Atlas forskningsstiftelse, Amylonix AB och Zytox Therapeutics AB, där han för de två sistnämnda är styrelseordförande.

Lisa Ericsson (f. 1973), extern VD: Lisa har en examen i företagsekonomi och anställdes vid KTH Holding AB i november 2002 och är sedan 1 januari 2006 VD för bolaget. 1 januari 2007 övergick Lisas huvudsakliga anställning till KTH som avdelningschef för KTH Innovation i samband med detta upprättades ett VD avtal.

VD:s arbetsuppgifter innefattar att operativt hantera bolagets och koncernens löpande drift och verksamhet, bistå vid upprättande av bokslut, efterlevnad av ägardirektiv etc. Under 2022 har arbetet framförallt varit fokuserat på att utveckla och utöka investeringsverksamheten, undersöka möjligheterna att stärka bolagets kapitalbas samt hantera den osäkerhet som koncernen som helhet står inför i samband med det geopolitiska läget. Förutom detta har arbete genomförts i nya investeringar i avknoppningar, hantering av immateriella rättigheter som bolaget har till uppgift att kommersiellt exploatera, arbete med bolagets investeringar i tidigare fonder samt arbete med verifieringsprogrammet Verifierings för tillväxt (VFT). VD har även arbetat med etableringen av det gemensamma investeringsbolaget Trio Impact Invest AB som genom upphandling har utsetts till fondförvaltare av regionalt riskkapital i Stockholmsregionen. VD har suttit som styrelseordförande för KTH Executive School AB samt Trio Impact Invest AB.

VD erhåller ett VD arvode från bolaget för sitt arbete. VD har utöver detta en heltidsanställning på Kungliga Tekniska högskolan. VD uppdraget hanteras som en bisyssla.

Utöver sitt engagemang i styrelser inom koncernen sitter Lisa i styrelsen för Venture Cup Sverige, Stockholm Innovation & Growth AB, FUHS Föreningen universitetsholdingbolag i Sverige samt i VinnExcellence centret Cellnova och Vinnväxt initiativet DigitaWellArena. Lisa är även medlem i PRV Patent- och registeringsverkets insynsråd.

4.3 Övriga befattningar

Daniel Carlsson (f. 1977), Investeringsansvarig: Daniel är civilingenjör och civilekonom. Daniel anställdes vid KTH Holding AB i november 2011 för att ansvara för uppbyggnaden av affärsområdet IP och övergick under 2019 till att istället ansvara för affärsområdet direktinvesteringar. Daniel ansvarar för att utvärdera möjliga investeringar i nystartade bolag, utföra företagsbesiktningar (due diligences), genomföra investeringar samt hantera portföljen med befintliga innehav i bolag samt i riskkapitalfonder såsom Luminar Ventures AB. Under 2023 har arbetet bestått i hantering av nya investeringar, förvaltning och stöd till befintliga bolagsinnehav samt följdinvesteringar i desamma. Särskilt fokus har lagts mot att vidareutveckla och strukturera det operativa stöd som ges till bolag i portföljen samt rutiner, processer och strategier inom affärsområdet.

Daniel är deltidsanställd i bolaget och har utöver detta en deltidsanställning på Kungliga Tekniska Högskolan som affärsutvecklingscoach vid KTH Innovation.

Siimon Vaske (f. 1976), Portföljansvarig: Siimon är civilingenjör och anställdes vid KTH Holding AB i juli 2019 för att förvalta delar av de gjorda direktinvesteringarna samt att stödja vidareutvecklingen av affärsområdet direktinvesteringar. Utöver förvaltning och rådgivning av investerade bolag verkar Siimon även rådgivande gällande nyinvesteringar och följdinvesteringar samt arbetar för att skapa förutsättningar för nya investeringar. Ambitionen är att skapa ett större värde för de bolag som erhåller investeringarna samt supporta bolagens utveckling. Siimon har under 2023 aktivt supportat flera av de investerade bolagen där så behövs, aktivt deltagit i vidareförädlingen av KTHH rutiner och processer. En stor del av Siimons arbete under 2023 har även utgjorts av att etablera Trio Impact Invest (TII).

Siimon erhöll tom september 2023 ett arvode för sitt arbete i KTH Holding AB och hade utöver detta en heltidsanställning på Kungliga Tekniska Högskolan som affärsutvecklingscoach på KTH Innovation. Uppdraget hanterades som en bisyssla. Sedan oktober 2023 arbetar Siimon, 50% för KTH Holding AB och utsågs i december 2023 till VD för TII.

Linda Hellsvik (f.1976), CFO: Linda är ekonom och anställdes vid KTH Executive School AB 2017 som ansvarig för ekonomifunktionen i KTH Holding koncernen. I april 2021 övergick anställningen till KTH Holding.

Linda är heltidsanställd i bolaget.

4.4 Styrelse

Styrelsen i KTH Holding AB utgörs av sex personer inklusive ordföranden:

Stefan Ståhl (f. 1961), ordförande: Stefan är teknologie doktor samt professor i molekylär bioteknologi vid KTH samt grundare av flera bolag. Invald i styrelsen 2012.

Peter Holmstedt (f. 1957), Ordinarie ledamot: Peter är disputerad vid KTH inom industriell produktion samt adjungerad professor vid KTHs verksamhet i Södertälje. Peter är också en aktiv affärsängel. Invald i styrelsen 2013.

Charlotte Karlsson (f. 1962), Ordinarie ledamot: Charlotte är divisionschef Digitala system på RISE och har tidigare haft chefsbefattningar vid Ericsson, NFC och SAAB. Invald i styrelsen 2018.

Madelene Sandström (f. 1961), Ordinarie ledamot: Madelene var VD för Stiftelsen för kunskaps- och kompetensutveckling under åren 2009-2018. Hon har tidigare varit generaldirektör för FOI, vice generaldirektör för Vinnova samt haft en rad styrelseuppdrag inom forskningsrelaterade verksamheter. Invald i styrelsen 2019.

Kerstin Jacobsson (f. 1967), Ordinarie ledamot: Ordinarie ledamot: Kerstin är universitetsdirektör vid KTH och har tidigare bland annat varit departementsråd vid Utbildningsdepartementet, biträdande universitetsdirektör vid Uppsala universitet samt styrelseordförande för Konstfack. Invald i styrelsen 2019.

Per Anell (f. 1968), Ordinarie ledamot: Per är senior investment director på stiftelsen Industrifonden och har tidigare arbetat för bland annat Innovationsbron och Almi Invest. Han har en Master of Science från Lunds universitet. Invald i styrelsen 2022.

Styrelsen har under året sammanträtt fyra gånger. Arbetsordning för styrelse och VD har upprättats. Externa ledamöters ersättning är 15 000 SEK/år. Samtliga ledamöter är att betrakta som oberoende i sin ställning till bolaget.

4.5 Tillsynsbefattningar

KPMG AB, Revisor

Ulf Sundborg (f. 1962), Auktoriserad revisor

5 KTH Executive School AB

5.1 Bolagsordning

Bolaget skall utveckla och genomföra managementutbildning som riktar sig till näringslivet. Utbildningen skall till stor del baseras på Kungliga Tekniska högskolans (KTH) kompetens men avse program sammansatt så att de inte återfinns i KTHs ordinarie kursutbud. Bolaget skall även förmedla och aktivt marknadsföra KTHs ordinarie fort- och vidareutbildning samt uppdragsutbildning inom managementområdet samt idka därmed förenlig verksamhet.

5.2 Exekutiva befattningar

Agneta Rinman (f.1969), VD: Agneta Rinman är sedan 1 januari 2017 utsedd som VD i KTH Executive School AB. Hon är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och har tidigare varit verksam ett tjugotal år inom managementkonsultverksamhet, bl a som senior rådgivare och VD.

5.3 Styrelse

Styrelsen i KTH Executive School AB utgörs av tre personer inklusive ordföranden:

Lisa Ericsson (f. 1973), Ordinarie ledamot, Styrelseordförande: Lisa är ekonom, och arbetar som avdelningschef på KTH Innovation. Lisa är även VD i KTH Holding AB. Invald i styrelsen 2013 och tillträdde som ordförande 2017.

Kent Conradson (f. 1958), Ordinarie ledamot: Kent är idag senior rådgivare och styrelseproffs. Han var tidigare Executive VP på Scania och har haft flera chefsbefattningar inom bolaget i Sverige, Australien och Storbritannien. Kent är civilekonom från Stockholms Universitet samt styrelseordförande i Mälardalens Tekniska Gymnasium AB. Invald i styrelsen 2017.

Bengt Engström (f. 1953), Ordinarie ledamot: Bengt är civilingenjör inom maskin. Bengt har haft flera chefsbefattningar bl.a. som CEO på Fujitsu Nordic AB, CEO på Duni AB och EVP Whirlpool corp. Han innehar styrelseuppdrag för Nordic Flanges Group AB, CleanAir AB, Qlosr Holding AB, Bure Equity AB, ScandiNova Systems AB, Scanfil Oy, Real Holding AB, Chemotech Scandinavia AB samt CBF Holding Aps. Invald i styrelsen 2017.

Styrelsen har under året sammanträtt tre gånger. Arbetsordning för styrelse och för VD har upprättats. Externa ledamöter har ett arvode om 15 000 SEK. Samtliga ledamöter är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

5.4 Tillsynsbefattningar

KPMG AB, Revisor

Ulf Sundborg (f. 1962), Auktoriserad revisor

6 KTH Seed Capital Holding AB

6.1 Bolagsordning

Bolaget ska investera i högteknologiska företag, vars verksamhet bygger på forskning och unik kompetens med anknytning till Kungliga Tekniska Högskolan, även som idka därmed förenlig verksamhet.

6.2 Exekutiva befattningar

Bolaget har inte innehaft någon VD under verksamhetsåret

6.3 Styrelse

Styrelsen i KTH Seed Capital Holding AB utgörs av 1 personer inklusive ordföranden samt 1 suppleant:

Lisa Ericsson (f. 1973), Ordinarie ledamot: Lisa är ekonom och arbetar som avdelningschef på KTH Innovation. Lisa är även VD i KTH Holding AB. Invald i styrelsen 2006.

Linda Hellsvik (f. 1976), suppleant: Linda är ekonom och arbetar som CFO i KTH Holding koncernen. Invald i styrelsen 2018.

Styrelsen har under året sammanträtt 1 gång. Ingen av ledamöterna erhåller någon ersättning för styrelsearbetet. Samtliga ledamöter är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

6.4 Tillsynsbefattningar

KPMG AB, Revisor

Ulf Sundborg (f. 1962), Auktoriserad revisor