

SLU Holding AB – Bolagsstyrningsrapport 2025

1. Bolagsstyrning inom SLU Holding

SLU Holding AB ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas på regeringens uppdrag av Sveriges lantbruksuniversitet (SLU). Utöver aktiebolagslagen och annan tillämplig lagstiftning baseras styrningen av bolaget på de av regeringen beslutade "Riktlinjer för förvaltningen och ägarstyrningen av holdingbolag (U2020/02774/UH)" (*Riktlinjerna*). Av dessa framgår bl.a. att "Statens ägarpolicy 2025" (*Ägarpolicyn*) ska tillämpas samt att *Riktlinjerna* ska komplettera *Ägarpolicyn*. I de fall där *Riktlinjerna* avviker från *Ägarpolicyn* ska *Riktlinjerna* tillämpas. Enligt *Ägarpolicyn* ska "Svensk kod för bolagsstyrning" (*Koden*) tillämpas och avsteg/avvikelser från denna ska redovisas öppet enligt principen "följ eller förklara". SLU:s styrelse ansvarar för att upprätta en ägaranvisning som bl.a. övergripande reglerar hur universitetet ska utöva sin roll som företrädare för ägaren staten i förvaltningen av bolaget. Utöver ovanstående riktlinjer m.m. bedrivs bolagsstyrning främst utifrån bolagsordningen, ekonomiska mål, styrelsens arbetsordning, vd-instruktionen, policyer, riktlinjer och övriga interna styrdokument.

SLU Holdings uppdrag

Enligt bolagsordningen "ska föremålet för bolagets verksamhet 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 SLU, 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 SLU. Bolaget och hel- eller delägda bolag 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 universitet och högskolor". Av *Riktlinjerna* framgår att utan regeringens medgivande får inga bestämmelser i bolagsordningen ändras med undantag för bestämmelsen i § 1, aktiebolagets namn.

Avvikelser från *Ägarpolicyn*

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 ej heller upprättat bokslutskommuniké, eller delårsrapporter. Anledningen är att antalet anställda, omsättning och balansomslutning i bolaget är avsevärt lägre än den typ av bolag som dessa principer är utvecklade och anpassade för. Den högre kostnaden som skulle erfordras är enligt vår bedömning alltför hög för att kunna motiveras av ett bolag med SLU Holdings ekonomiska storlek och bärkraft. Bolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med gällande lagstiftning, normer och rekommendationer samt god redovisningssed.

Avvikelser från *Koden*

Koden har under 2025 följts med följande avsteg:

- Bolagsstyrelsen ska enligt kodregel (9) inrätta ett ersättningsutskott som ska bereda styrelsens beslut i frågor om riktlinjer för ersättnings- och andra anställningsvillkor m.m. för bolagsledningen. Styrelsen har inte inrättat ett ersättningsutskott utan styrelsen ansvarar gemensamt för dessa uppgifter.
- *Kodens* valberedningsregler (1.3, 2.1–2.7, 4.6, 8.1, 10.2, punkt 1–2).
Koden är främst skriven för bolag med spritt ägande. I dessa är valberedningen främst ett organ för aktieägare att bereda beslut i tillsättningsfrågor. Enligt regeringens *Riktlinjer* ansvarar SLU:s styrelse för nominering av styrelseledamöter till holdingbolagets styrelse (se nedan).
- Redovisning av styrelseledamöters oberoende (kodregel 4.5). Regelns uppgift är att skydda minoritetsägare i aktiebolag, vilket inte är applicerbart på bolag som är helägda av svenska staten.
- Kodregel 1.1, avseende publicering av information om aktieägares initiativrätt att få ett ärende behandlat på stämman, är inte tillämplig på bolag som är helägda av svenska staten.

2. Bolagsstämma

Bolagsstämman är högsta beslutande organ i SLU Holding och det är på bolagsstämman som aktieägaren utövar sitt inflytande. Då SLU:s styrelse är ansvarig för den löpande förvaltningen av statens ägande i bolaget ingår det i ansvaret att utse det ombud som på aktieägarens uppdrag röstar vid bolagsstämman (aktiebolagslagen (2005:51)). Eftersom ombudet bl.a. fattar beslut om val och arvodering av bolagsstyrelsen samt prövar frågan om ansvarsfrihet för bolagets styrelse och vd ska ägarens ombud inte vara eller nomineras till styrelseledamot i bolaget. SLU:s styrelse ska i enlighet med *Riktlinjerna* fastställa förslag till ägaranvisning för bolaget som sedan beslutas på bolagsstämman. Ägaranvisningen ska innehålla direktiv till bolaget vad som ska uppnås och rapporteras. SLU:s styrelse ska även föreslå styrelseledamöter till och styrelsearvode för bolagets styrelseledamöter inför beslut på bolagsstämman. Årsstämma ska enligt *Ägarpolicy*n äga rum före den 30 april varje år. Kallelse till årsstämma ska enligt bolagsordningen ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Bolagets styrelse ansvarar för att kalla till bolagsstämma.

Årsstämma 2025

Årsstämman i SLU Holding ägde rum den 24 april i Uppsala. På årsstämman fastställdes resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2024. Styrelsen och vd beviljades ansvarsfrihet för året och beslut fattades om arvode till styrelse, val av styrelseordförande, styrelseledamöter och revisor.

Årsstämma 2026

Årsstämman 2026 är planerad till den 22 april i Uppsala.



3. Extern revisor

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha en eller två auktoriserade revisorer med eller utan en eller två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag som revisor. Revisorn arbetar på uppdrag av, och rapporterar till, bolagsstämman och får inte låta sig styras av bolagsledningen eller styrelsen. Val av revisorer beslutas av ägaren på årsstämman efter förslag från bolagets styrelse. Revisorerna utses med en mandatperiod på ett år. Fram till ordinarie årsstämma 2025 var Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB revisor med Herman Mattsson som huvudansvarig revisor. På årsstämman 2025 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för en ettårsperiod till årsstämman 2026 med Herman Mattsson som huvudansvarig revisor. På årsstämman beslutades även att revisorsarvode får utbetalas på löpande räkning.

Revisorerna har till uppgift att på aktieägarens vägnar granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning. Revisorn rapporterar till styrelsen vid två tillfällen per år varav ett genom att delta på styrelsemöte med styrelsen.

4. Styrelsen

SLU Holdings styrelse är ansvarig för företagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Styrelsen ansvarar för att bolaget sköts föredömligt inom de ramar som lagstiftning, *Riktlinjerna*, *Ägarpolicy*, bolagsordning, ägaranvisning och eventuellt ytterligare anvisningar från ägaren anger. Styrelsen ska även säkerställa att bolagets verksamhet har offentligt förtroende bl.a. genom att fastställa och följa upp relevanta policydokument. Vidare är styrelsen skyldig att på bästa sätt förvalta bolagets kapital samt tillse så att bolaget utför sina uppdrag väl samt att verksamheten gynnar en hållbar utveckling, såväl ekonomiskt som socialt och miljömässigt.

Nomineringsprocessen

Enligt *Riktlinjerna* ska SLU:s styrelse inför bolagets årsstämma nominera vilka personer som ska väljas till ledamöter och ordförande i SLU Holdings styrelse. Av *Riktlinjerna* framgår att en ledamot bör vara anställd vid det aktuella lärosätet samt att styrelsen ska ha för ändamålet nödvändig kompetens. En styrelseledamot anställd vid berört lärosäte kan enligt *Riktlinjerna* tillföra styrelsen särskild kompetens men har ingen särställning i förhållande till övriga styrelseledamöter. Vid nominering och val av styrelseledamot anställd vid lärosätet ska eventuell jävsproblematik beaktas. Till styrelseledamot som har anställning vid SLU utgår inget arvode. Av *Ägarpolicy* framgår att urvalet av ledamöter ska baseras på en bred rekryteringsbas för att ta till vara kompetensen hos kvinnor och män såväl som hos personer med olika erfarenheter och bakgrund.

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Styrelsen bestod fram till stämman 2025 av fem stämموvalda ledamöter. Vid årsstämman 2025 beslutades att antalet styrelseledamöter ska vara fem. Samtliga ledamöter omvaldes. Av de invalda ledamöterna vid stämman 2025 är tre kvinnor och två män.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbetsordning utgör ramverk för styrelsens arbete. Arbetsordningen revideras vid behov och fastställs årligen vid det konstituerande styrelsemötet som hålls i direkt anslutning till årsstämman. På det konstituerande mötet fastställs även vd-instruktion, årsarbetsplan, datum för styrelsemöten intill nästa stämma samt utses firmatecknare. Årsarbetsplanen utgör grunden för planeringen av styrelsens arbete och anger vid vilken tidpunkt under verksamhetsåret som särskilda ansvarsområden ska behandlas av styrelsen.

Av arbetsordningen framgår bl.a. att styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Styrelsen ska vidare utse verkställande direktör, besluta om bolagets lönsamhetsmål samt fortlöpande kontrollera bolagets ekonomiska situation som avrapporteras kvartalsvis. Arbetsordningen innehåller instruktioner om arbets- och rollfördelningen mellan styrelsen och vd, ordförandes roll, sammanträdesform och -frekvens, beslutsmässighet och firmateckning. Enligt arbetsordningen ska ordföranden bereda förslag för vd:s anställningsvillkor som fastställs av styrelsen samt attestera reseräkningar och övriga fakturor gällande verkställande direktörens utgifter. Ordförande ska på styrelsens vägnar samråda med företrädare för ägaren i frågor av avgörande betydelse för bolaget.

Styrelsearbetet utvärderas en gång per år i en strukturerad process. Vd:s arbete utvärderas fortlöpande och i samband med varje styrelsemöte utan närvaro av vd eller övrig personal. Styrelsen har inte inrättat något utskott.

Styrelsens arbete under 2025

Under 2025 har sex styrelsemöten hållits varav ett konstituerande. Mötena har hållits med fysisk närvaro, via digital länk eller som en kombination av dessa. Utöver att behandla stående punkter på dagordningen har styrelsen behandlat frågor av policy- och strategisk karaktär. Styrelsen har även fattat beslut om investeringar i portföljbolag samt i några fall nedskrivningar av bokförda värden. För att informera och uppdatera ledamöterna om bolagets verksamhet förläggs normalt ett styrelsemöte till en ort där bolaget har lokalkontor.

Utvärdering av styrelsens arbete

Under 2025 gjordes en styrelseutvärdering enligt den modell som bolaget använt under en följd av år.

Styrelsens ledamöter

Under 2025 har majoriteten av SLU Holdings styrelseledamöter utgjorts av, i förhållande till SLU, externa ledamöter. Under 2025 var följande personer styrelseledamöter i SLU Holding:

Göran Lundwall, *Styrelsens ordförande fr.o.m. årsstämma 2024-04-22*, född 1961, har en kandidatexamen från Lunds universitet. Göran har under 20 år arbetat som vd och koncernchef för Almi Företagspartner AB och bl.a. interimsvd för Institutet för Kvalitetsutveckling (SIQ).

Invald i styrelsen år: 2020.

Beroendeställning till SLU Holding: Ingen.



Mötesnärvaro: Närvarat på 6/6 styrelsemöten.

Hans Berggren, född 1956, har en agronomexamen från SLU. Hans har 30 års erfarenhet från ledande befattningar inom jordbrukskooperation och livsmedelsindustri. Tidigare bl.a. vd för *Lyckeby Starch AB*.

Väsentliga övriga uppdrag under perioden: Styrelseordförande i SolEdits AB och styrelseledamot i Södra Skogsägarna ekonomisk förening samt Säker Skog Ekonomisk förening.

Invald i styrelsen år: 2018.

Beroendeställning till SLU Holding och ägare: Styrelseordförande i SolEdits AB, där SLU Holding är delägare. Deltar ej i diskussioner om och ev. beslut som rör detta bolag.

Mötesnärvaro: Närvarat på 6/6 styrelsemöten.

Kristina Henricson Briggs, född 1981, har en doktorexamen inom innovation och entreprenörskap. Kristina har bred erfarenhet av bl.a. innovation, entreprenörskaps och affärsutveckling i olika organisationer och företag bl.a. som Vice Director Tracks på Chalmers tekniska högskola.

Invald i styrelsen år: 2024.

Beroendeställning till SLU Holding: Ingen.

Mötesnärvaro: Närvarat på 6/6 styrelsemöten.

Anna Lundhagen, född 1968, har en doktorexamen inom naturvårdsbiologi från Uppsala universitet och en docentur i ekologi samt påbyggnadsutbildning från Lunds universitet i affärsmannaskap för naturvetare. Har haft ledningsbefattningar inom akademien sedan 2013, bl.a. som vicerektor på SLU med ansvar för samverkan och fortlöpande miljöanalys.

Invald i styrelsen år: 2020.

Beroendeställning till SLU Holding: Anställd vid SLU.

Mötesnärvaro: Närvarat på 6/6 styrelsemöten.

Hanna Sassner, född 1972, har en doktorexamen inom veterinärmedicin samt mångårig erfarenhet av forsknings-, undervisnings- och utvecklingsfrågor. Hanna har bl.a. varit prefekt vid institutionen för biosystem och teknologi vid SLU.

Invald i styrelsen år: 2024.

Beroendeställning till SLU Holding: Anställd vid SLU.

Mötesnärvaro: Närvarat på 4/6 styrelsemöten.

5. Bolagsstruktur

SLU Holding har kontor på fyra av SLU:s lokaliseringssorter, Uppsala (huvudkontor), Alnarp, Skara och Umeå. Organisationen är platt och samtliga medarbetare rapporterar till vd.

Under 2025 har SLU Holding ägt 100 % av SLU Green Invest AB som f.n. är vilande. SLU Holding har under året även ägt aktier i två intresseföretag (Uppsala Innovation Centre AB och Vattenbrukscentrum Norr AB (svb)) samt i 31 övriga företag.

6. Verkställande ledning

Bolagets vd ansvarar för den löpande förvaltningen av företaget och leder verksamheten enligt aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar, *Riktlinjerna, Ägarpolicyn, bolagsordning, Koden*, ägaranvisningen samt de ramar som styrelsen har anvisat i bl.a. vd-instruktionen. I samråd med



styrelseordföranden tar vd fram information och dokumentation som underlag för styrelsens arbete för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Vd är föredragande på styrelsemötena samt rapporterar löpande och konsekvent till styrelsen om företagets utveckling.

Ledande befattningshavare

Vd är den enda befattningshavaren i bolaget som ingår i kategorin ledande befattningshavare. Sedan 2015 och under hela 2025 har **Urban Eriksson**, född 1959, varit vd i bolaget. Urban är jägmästare och Skoglig doktor vid SLU samt har en MBA i internationellt företagande vid Uppsala Universitet. Eriksson har mångårig nationell och internationell erfarenhet av ledarskap, företagande, strategi-, affärs- och organisationsutveckling, finansiering, innovations- och investeringsverksamhet samt styrelsearbete (ca 50 uppdrag). Tidigare befattningar är bl.a. forskningschef på Skogforsk, olika roller på divisionsledningsnivå vid AssiDomän AB, vd Svenska Skogsplantor AB, stf koncernchef och vice vd på Sveaskog AB, skogsdirektör på Södra Skogsägarna samt affärsområdeschef och vd på Södra Interiör AB. **Väsentliga övriga externa uppdrag under året är:** Styrelseordförande i Umeå Biotech Incubator AB, Uminova eXpression AB, Uminova Innovation AB och Science Park i Umeå AB samt styrelseledamot i Stiftelsen Skogssällskapet. SLU Holding tillämpar principen att ordförande skriftligen ska godkänna vd:s samtliga sidouppdrag.

Beroendeställning till SLU Holding: Ingen förutom anställningen. Varken Urban eller till honom närstående fysiska eller juridiska personer har aktieinnehav i bolag som SLU Holding har affärsförbindelser med.

Ersättning till ledande befattningshavare

SLU Holding tillämpar de i *Ägarpolicyn* redovisade "Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande" samt följer bolagets "Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare" som fastställdes på årsstämman 2025 och vars tillämpning från och med verksamhetsåret 2024 ska följas upp och redovisas i bolagets ersättningsrapport.

7. Övriga befattningar

Vid utgången av 2025 hade bolaget totalt 8 personer anställda, varav 3 kvinnor och 5 män.

8. Intern kontroll

Enligt aktiebolagslagen och *Koden* ansvarar bolagsstyrelsen för att den interna kontrollen i bolaget är god samt att formaliserade rutiner säkerställer så att beslutade principer för finansiell rapportering efterlevs. I ansvaret ingår även att tillse så att bolagets finansiella rapportering är upprättad i enlighet med relevant lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt övriga externa krav. Nedan beskrivs de viktigaste inslagen i bolagets system för intern kontroll och riskhantering med fokus på den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar utgör basen för den interna kontrollen. För att utveckla och säkerställa en väl fungerande kontrollmiljö samt för att följa tillämpliga lagar och regler har bolagets styrelse fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den interna kontrollen och riskhanteringen. Dokumentationen är kommunicerad och förankrad i



organisationen och den värdegrund som genomsyrar företaget. I dokumentationen ingår styrdokument, policyer och riktlinjer t.ex. styrelsens arbetsordning med vd-instruktion, etiska riktlinjer, attestregler, antikorrupsionspolicy, placeringspolicy samt policys för värdering av finansiella instrument.

Riskbedömning

I samband med strategiprocess och arbetet med den årliga verksamhetsplanen identifierar och analyserar styrelse och vd omvärlds- och företagsövergripande risker samt eventuella åtgärder för att motverka och hantera dessa. Målet med den löpande riskanalysen är att identifiera risker som kan hindra företaget att nå sina mål. De risker som bedöms kunna påverka företaget substantiellt rapporteras löpande till styrelsen företrädesvis i vd-rapporter och verksamhetsuppföljningar som rutinemässigt tas fram till styrelsemötena. Risker identifieras, värderas, prioriteras, hanteras och följs upp även i den dagliga operativa verksamheten. Områden med störst riskpåverkan för bolagets verksamhet bedöms vara: tillgång till driftsmedel samt finansiella, operationella och politiska risker. Investeringar i utvecklingsmässigt tidiga projekt innebär alltid en finansiell risk. Inför ett investeringsbeslut utvärderar bolaget därför regelmässigt riskerna bl.a. genom analyser av affärsidé, marknadsförutsättningar, unicitet, hållbarhet samt teamets förmåga och kompetens.

Bolagets risker inom hållbarhetsområdet analyseras i bolagets hållbarhetsrapport men bedöms dock vara begränsade.

Kontrollaktiviteter

Bolagets interna rutiner och processer ger gott stöd för den löpande riskhanteringen. Kontrollaktiviteter för att förebygga, upptäcka och hantera risker för allvarliga fel sker både övergripande och på detaljnivå och utgörs till exempel av godkännande av transaktioner, attest av leverantörsfakturer och utbetalningar, kontoavstämningar och analytisk resultatuppföljning. Bolagets leverantör av redovisningstjänster och finansiell rapportering, Grant Thornton Sweden AB, har hög kompetens inom riskminimering samt effektiva och säkra processer och system för ändamålet. Detsamma gäller bolagets leverantör av IT-tjänster (SLU:s IT-avdelning). Tillsammans med dessa leverantörer arbetar bolaget kontinuerligt med att förstärka den interna kontrollen och samtidigt effektivisera processer kopplade till redovisning, lönehantering och IT-säkerhet. I detta arbete involveras berörda medarbetare för att skapa delaktighet och förståelse för att kontroller och säkra system är nödvändiga.

Information och kommunikation

På styrelsens egen digitala portal finns samtliga styrdokument som ägaranvisning, verksamhetsplaner, strategier för olika områden samt policyer och riktlinjer. På portalen finns även samtliga styrelseprotokoll, ekonomiska rapporter, viktiga kvittenser som momsinsbetalningar, verksamhets- och investeringsuppföljningar m.m. Samtliga medarbetare har digitalt tillgång till samtliga styrdokument i form av ägaranvisning, verksamhetsplaner, strategier för olika områden samt policyer, riktlinjer och instruktioner. Interna informationskanaler i övrigt består bland annat av regelbunden information till samtliga medarbetare varannan vecka samt vid årliga strategi- och teamdagar.



SLU HOLDING

Generellt ska bolagets kommunikation harmonisera med bolagets affärsidé, vision, strategier, värderingar och mål. Den ska därutöver vara korrekt, relevant och fullständig samt följa tillämpliga lagar, regler och affärsöverenskommelser. Självfallet ska kommunikationen respektera den personliga integriteten och säkerställa så att affärshemligheter och GDPR-skyddad information inte sprids.

Uppföljning

Bolagsstyrelsen, SLU:s ledning och den av SLU:s styrelse särskilt utsedda bolagsförvaltaren tar löpande del av den finansiella rapporteringen för att följa hur verksamheten utvecklas i förhållande till verksamhetsplan, prognos och fastställda mål. I samband med detta finns möjlighet till uppföljning och utvärdering av att den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är ändamålsenlig och effektiv.

En självutvärdering av den interna kontrollens effektivitet ska framöver årligen genomföras av företagets business controller och presenteras för styrelsen.

I enlighet med den visselblåsarfunktion som ingår i bolagets antikorrupcionspolicy kan medarbetare och andra intressenter påpeka eventuella brister i den finansiella rapportering eller andra missförhållanden i bolaget.

Uppsala, den dag som framgår av vår digitala signatur

Göran Lundwall
Ordförande

Hans Berggren

Kristina Henricson Briggs

Anna Lundhagen

Hanna Sassner

Urban Eriksson
Verkställande direktör