

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrningen inom Kinnevikkoncernen utgår från svensk lagstiftning och allmänt vedertagen god sed på värdepappersmarknaden. Kinnevik tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")<sup>1)</sup>.

Under 2017 har Kinnevik, liksom tidigare år, avvikit från Kodens regel att en ledamot av styrelsen inte ska vara ordförande i valberedningen. Avvikelsen från Koden förklaras närmare i avsnittet Valberedning nedan.

## BOLAGSSTÄMMA

Av aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen") och bolagsordningen framgår hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid stämman. Inga begränsningar gäller för hur många röster varje aktieägare kan avge vid stämman. A-aktier medför rätt till tio röster, medan övriga aktier medför rätt till en röst. Aktieägarna kan inte rösta eller på annat sätt delta i stämman på distans.

Uppgift om större aktieägare i bolaget framgår av sidan 19, och av bolagsstämman lämnade bemyndiganden att förvärva egna aktier framgår av Not 10 för moderbolaget, Eget kapital.

## VALBEREDNING

Vid årsstämman 2017 beslutades att en valberedning bestående av minst tre ledamöter utsedda av bolagets största aktieägare skulle bildas under september 2017 efter samråd med de per den 31 augusti 2017 största aktieägarna i bolaget. Stämman beslutade vidare att Cristina Stenbeck ska vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen.

I enlighet med beslut vid årsstämman 2017 sammankallade Cristina Stenbeck en valberedning bestående av ledamöter som representerar de största aktieägarna i Kinnevik. Valberedningen består av Cristina Stenbeck som representant för Verdere S.å r.l., Wilhelm Klingspor utsedd av familjen Klingspor, Edvard von Horn utsedd av familjen von Horn, James Anderson utsedd av Baillie Gifford, samt Ramsay Brufer utsedd av Alecta. Valberedningen har i uppgift att ta fram förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor ska utses, och arvode för dessa, stämmoderförande samt ordning för valberedningen inför årsstämman 2018. Styrelseledamoten Cristina Stenbeck har utsetts till ordförande i valberedningen, vilket avviker från vad Koden föreskriver. De övriga ledamöterna av valberedningen har förklarat sitt beslut om val av ordförande i valberedningen med att det är i bolagets och alla aktieägares intresse och en naturlig följd av att Cristina Stenbeck lett valberedningens arbete de senaste åren samt hennes anknytning till bolagets största aktieägare.

I sitt arbete tillämpar valberedningen regel 4.1 i Koden som mångfaldhetspolicy. Ytterligare information finns i valberedningens motiverade yttrande avseende valberedningens förslag till årsstämma 2017.

## REVISORER

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha högst tre revisorer med högst tre suppleanter, eller ett registrerat revisionsbolag. Vid årsstämman 2017 valdes revisionsbolaget Deloitte AB med auktori-

serade revisorn Jan Berntsson som huvudansvarig revisor för en mandatperiod om fyra år fram till årsstämman 2021. Jan Berntsson, född 1964, har även revisionsuppdrag i det noterade bolaget Boliden AB. Revisorns oberoende ställning säkerställs dels av lagstiftning och yrkesetiska regler, dels av revisionsfirmans interna riktlinjer, samt av revisionsutskottets riktlinjer för vilka uppdrag revisionsfirman får åta sig utöver revisionen. Deloitte AB har under 2017 tillhandahållit rådgivning i frågor kring tolkning av gällande redovisningsprinciper för långsiktiga incitamentsprogram. Information om arvoden framgår av årsredovisningen Not 12 för koncernen och Not 5 för moderbolaget, Arvoden till valda revisorer.

## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelseledamöterna väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagsordningen innehåller inga restriktioner angående styrelseledamöternas valbarhet. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tolv stämmovalda ledamöter.

Vid årsstämman 2017 omvaldes, efter förslag från valberedningen, styrelseledamöterna Tom Boardman, Anders Borg, Dame Amelia Fawcett, Wilhelm Klingspor, Lothar Lanz, Erik Mitteregger, Mario Queiroz, John Shakeshaft och Cristina Stenbeck samt valdes Cynthia Gordon och Henrik Poulsen till nya styrelseledamöter i bolaget. Årsstämman valde Tom Boardman till ordförande. Vid styrelsens konstituerande möte utsågs Dame Amelia Fawcett och Anders Borg till vice styrelseordförande. I augusti 2017 frånträdde Anders Borg styrelsen, och Henrik Poulsen utsågs till ny vice styrelseordförande.

Styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive till bolagets större ägare framgår av tabellen på sidorna 25-27. Ingen av styrelseledamöterna är anställd inom koncernen. Vid slutet av 2017 var de ledande befattningshavarna i Kinnevik tillförordnad verkställande direktör och finansdirektör Joakim Andersson, informationsdirektör Torun Litzén, Senior Investment Director Chris Bischoff, Investment Director Christoph Barchewitz och General Counsel Mattias Andersson. Under januari 2018 tillträdde Georgi Ganev som verkställande direktör, och Christoph Barchewitz lämnade Kinnevik för att tillträda rollen som en av två verkställande direktörer för Kinneviks portföljbolag Global Fashion Group. Information om Kinneviks ledande befattningshavare finns i årsredovisningen på sidan 13 och i Not 16 för koncernen.

## STYRELSENS ARBETE

Kinneviks styrelse ansvarar för den övergripande förvaltningen av koncernen och för att organisera den i enlighet med Aktiebolagslagen. Styrelsens arbets- och delegationsordning, instruktion till verkställande direktören och rapporteringsinstruktioner uppdateras och fastställs minst en gång per år efter att årsstämma hållits.

Viktiga frågor som särskilt behandlats av Kinneviks styrelse under 2017 omfattar bland annat vd-rekryteringen, den övergripande strategin och finansiella utvecklingen inom Kinnevik och de större portföljbolagen och Kinneviks privata investeringsstrategi. Till grund för diskussionerna rörande de noterade intressebolagen har Kinneviks ledning presenterat oberoende analyser av respektive bolags

<sup>1)</sup> Koden finns tillgänglig på <http://www.bolagsstyrning.se>.

strategi, verksamhet och bedömning av framtida möjligheter på de marknader där bolagen verkar. Vidare har verkställande direktörer i vissa noterade intressebolag hållit sedvanliga investerarpresentationer för Kinneviks styrelse.

Efterlevnad av lagar och regler, ansvarstagande samt marknadens förtroende för Kinnevik är några av de viktiga frågor som styrelsen aktivt arbetar med. I Kinneviks Code of Conduct och policy för Corporate Responsibility som styrelsen har antagit beskrivs Kinneviks policy i frågor som syftar till socialt ansvarstagande, miljöhänsyn och etik.

Inom styrelsen har liksom tidigare år utsetts ett ersättningsutskott, ett revisionsutskott, samt ett utskott för frågor kring bolagsstyrning, risk och regel efterlevnad (Governance, Risk and Compliance, "GRC"). Dessa utskott är för styrelsen beredande organ och inskränker inte styrelsens ansvar för bolagets skötsel och för de beslut som fattas. General Counsel Mattias Andersson ansvarar för att arbetsordningen följs och samtliga styrelseledamöter kan vända sig till sekreteraren för att få råd och hjälp i styrelsearbetet.

Kinneviks styrelse hade under 2017 fjorton styrelsemöten (inklusive det konstituerande mötet), varav åtta var extra möten som avhölls per telefon.

## STYRELSEUTVÄRDERING

Styrelsen följer ett fastställt förfarande för att årligen utvärdera resultatet av styrelsens och utskottens arbete, hur väl arbetssättet fungerar och hur det kan förbättras. Vart tredje år genomförs en mer utförlig utvärdering av styrelsen av en oberoende styrelseledamot eller en extern konsult.

Utvärderingen av styrelsearbetet under 2017 genomfördes av en extern konsult genom en enkätundersökning och djupintervjuer som täckte områden såsom styrelsens uppfyllande av sina skyldigheter, styrelsens sammansättning och processer, samt de individuella styrelseledamöternas prestation under året. Utvärderingens resultat presenterades för valberedningen av styrelsens ordförande och rapporterades även skriftligen till valberedningen.

## ERSÄTTNINGSGRUPP

Ersättningsutskottets uppgifter framgår av avsnitt 9.1 i Koden, och omfattar frågor om löner, pensionsvillkor, incitamentsprogram och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Riktlinjer tillämpade under 2017 framgår av Not 16 för koncernen, Personal. Ersättningsutskottet ska sträva efter att sammanträda minst två gånger per år och därutöver vid behov. Ersättningsutskottets sammanträden protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästföljande styrelsemöte.

## STYRELSE- OCH UTSKOTTSSAMMANSÄTTNING

Styrelseledamot	Position	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	GRC-utskottet
Tom Boardman	Ordförande	Ledamot	Ledamot	Medlem till maj 2017
Dame Amelia Fawcett	Vice Ordförande	-	Ordförande	Ordförande
Henrik Poulsen (från maj 2017)	Vice Ordförande	Medlem från maj 2017	-	-
Cynthia Gordon (från maj 2017)	Ledamot	-	-	Medlem från maj 2017
Wilhelm Klingspor	Ledamot	-	-	-
Lothar Lanz	Ledamot	Medlem till maj 2017	-	-
Erik Mitteregger	Ledamot	Ledamot	Ledamot	-
Mario Queiroz	Ledamot	-	-	-
John Shakeshaft	Ledamot	Ordförande	-	Ledamot
Cristina Stenbeck	Ledamot	-	Medlem till maj 2017	-
Anders Borg (till augusti 2017)	Vice Ordförande	-	-	-

## STYRELSE- OCH UTSKOTTSMÖTESNÄRVARO

Styrelseledamot	Styrelsen	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	GRC-utskottet
Tom Boardman	14/14	11/11	5/5	2/2
Dame Amelia Fawcett	10/14	-	5/5	5/5
Henrik Poulsen (från maj 2017)	8/9	5/6	-	-
Cynthia Gordon (från maj 2017)	9/9	-	-	3/3
Wilhelm Klingspor	13/14	-	-	-
Lothar Lanz	14/14	5/5	-	-
Erik Mitteregger	14/14	10/11	5/5	-
Mario Queiroz	11/14	-	-	-
John Shakeshaft	12/14	11/11	-	5/5
Cristina Stenbeck	14/14	-	3/3	-
Anders Borg (till augusti 2017)	10/10	-	-	-

## REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottets uppgifter framgår av 8 kap 49b § Aktiebolagslagen. I dessa uppgifter ingår att revisionsutskottet ska överse bolagets finansiella rapportering och effektivitet i bolagets interna kontroll och internrevision, så väl som att upprätthålla en löpande kontakt med koncernens externa och interna revisorer. Revisionsutskottets arbete inriktas på kvaliteten och riktigheten i koncernens finansiella redovisning och därtill hörande rapportering samt arbetet med den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen inom koncernen. Vidare utvärderar revisionsutskottet revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Revisionsutskottet följer hur redovisningsprinciper och krav på redovisning utvecklas, diskuterar andra väsentliga frågor som har samband med bolagets ekonomiska redovisning och rapporterar sina iakttagelser till styrelsen. Revisionsutskottet ska sammanträda minst fyra gånger per år. Revisionsutskottets sammanträden protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästföljande styrelsemöte.

## GRC-UTSKOTT

GRC-utskottet utses av Kinneviks styrelse för att assistera styrelsen i sin övervakning av bolagsstyrningsstrukturer i Kinneviks intressebolag, Kinneviks riskhanteringsprocesser samt regelefterlevnad. GRC-utskottet ska sammanträda minst fyra gånger per år. GRC-utskottets sammanträden protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästföljande styrelsemöte.

## STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR RÅKENSKAPSÅRET 2017

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med avsnitten 7.3 och 7.4 i Koden och 6 kap 6 § och 7 kap 31 § årsredovisningslagen (1995:1554), och är därmed avgränsad till intern kontroll i samband med den finansiella rapporteringen.

## STYRELSE

### Tom Boardman

#### STYRELSEORDFÖRANDE

*Född:* 1949

*Nationalitet:* Sydafrikansk medborgare.

*Oberoende:* Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

*Innehav inklusive eventuellt närstående person:* 10.000 B-aktier.

*Uppdrag i utskott:* Ledamot i Revisionsutskottet, ledamot i Ersättningsutskottet.

Tom Boardman har varit styrelseledamot i Kinnevik AB sedan 2011 och valdes till styrelseordförande 2016. Han är även styrelseordförande i Millicom samt styrelseledamot i Nedbank Group, Woolworths Holdings, Royal Bafokeng Holdings och African Rainbow Minerals och var styrelseledamot i Vodacom Group 2009-2011. Tom hade under 1973-1986 olika chefsbefattningar inom gruvindustrin och detaljhandeln i Sydafrika. Mellan 1986 och 2002 hade Tom olika chefsbefattningar inom BoE Bank och 2003-2010 var han verkställande direktör i Nedbank Group. Tom har en fil.kand. i ekonomi (B Com) och examen i redovisning (CTA) från University of Witwatersrand, Sydafrika.

### Dame Amelia Fawcett

#### VICE STYRELSEORDFÖRANDE

*Född:* 1956

*Nationalitet:* Amerikansk och brittisk medborgare.

*Oberoende:* Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende i förhållande till bolagets övriga ägare.

*Innehav inklusive eventuellt närstående person:* 10.000 B-aktier.

*Uppdrag i utskott:* Ordförande i Ersättningsutskottet, Ordförande i GRC-utskottet.

Dame Amelia Fawcett har varit styrelseledamot i Kinnevik sedan 2011 och utsågs till vice styrelseordförande 2013. Hon är även ordförande för Standards Board for Alternative Investments, styrelseledamot för State Street Corporation i Boston i USA samt ordförande för bolagets Risk Committee, och medlem av Board of the UK Treasury. Dame Amelia är vice ordförande och Governor för London Business School, ordförande för Prince of Wales' Charitable Foundation, och förtroendevald för Project Hope UK. Hon hade chefsbefattningar inom Morgan Stanley under 1987-2006, och var Vice Chairman och Chief Operating Officer för den europeiska verksamheten under 2002-2006. Hon var styrelseledamot för Guardian Media Group under 2007-2013 och ordförande under 2009-2013. År 2010 belönades hon med ordensutmärkelsen DBE (Dame Commander of the British Empire) av drottning Elizabeth II för hennes insatser inom den finansiella tjänstesektorn. Hon har en juristexamen från University of Virginia, USA, samt en kandidatexamen i historia från Wellesley College, USA.

### Henrik Poulsen

#### VICE STYRELSEORDFÖRANDE

*Född:* 1967

*Nationalitet:* Dansk medborgare.

*Oberoende:* Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

*Innehav inklusive eventuellt närstående person:* 15.000 B-aktier.

*Uppdrag i utskott:* Ledamot i Revisionsutskottet.

Henrik Poulsen valdes till styrelseledamot och utsågs till vice styrelseordförande i Kinnevik AB 2017. Han är verkställande direktör för Ørsted (f.d. DONG Energy). Innan han började på Ørsted år 2012 var Henrik verkställande direktör för det danska telekomföretaget TDC mellan 2008 och 2012 samt var även två år på KKR & Co efter sju år på ett antal ledande befattningar på Lego. Henrik har BSc- och MSc-examina i International Business samt Finance & Accounting från Århus School of Business.



## KONTROLLMILJÖ

Styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören och styrelsens utskott syftar till att säkerställa en tydlig roll och ansvarsfördelning till gagn för en effektiv hantering av verksamhetens operationella och finansiella risker. Styrelsen har vidare fastställt ett antal grundläggande riktlinjer av betydelse för arbetet med den interna kontrollen, vilka finns beskrivna i Kinneviks Policy and Procedure Manual, vilken omfattar bland annat instruktioner för finansiell rapportering, attestrutiner, inköspolicy, investeringspolicy, redovisningsprinciper, finansiell riskhantering och internrevision. Bolagets ledning rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Här till kommer rapporteringen från revisionsutskottets och GRC-utskottets arbete. Bolagets ledning ansvarar för det system av interna kontroller som krävs för att hantera risker i den löpande verksamheten. Här ingår bland annat riktlinjer för de anställda så att de ska förstå och inse betydelsen av sina respektive roller i arbetet med att upprätthålla en god intern kontroll. Bolagets operationella och finansiella risker rapporteras kvartalsvis till styrelsen med analys av konsekvens och finansiell

effekt för det fall riskerna materialiseras, hur och vem som utövar den löpande kontrollen över respektive risk samt hur dessa kan minimeras eller elimineras.

## RISKBEDÖMNING OCH KONTROLLAKTIVITETER

Kinnevik har, baserat på COSOs ramverk för intern kontroll, implementerat en modell för bedömning av risker för fel i bokföringen och i den finansiella rapporteringen. De mest väsentliga posterna och processerna där risk för väsentliga fel typiskt sett kan föreligga omfattar resultat- och balansräkningsposterna finansiella tillgångar och finansiella instrument samt investeringsprocessen. Kinnevik har ett dokumenterat arbetssätt och utvärderar löpande hur väl kontrollerna avseende dessa poster och processer fungerar.

## INTERNREVISION

Styrelsen utvärderar behovet av en separat internrevisionsfunktion på en årlig basis. Kinnevik har för närvarande ingen separat internrevisionsfunktion, med hänsyn till storleken på bolagets

## STYRELSE

### Cynthia Gordon

STYRELSELEDAMOT

Född: 1962

Nationalitet: Brittisk medborgare.

Oberoende: Inte oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets övriga ägare.

Innehav inklusive eventuellt närstående person: 1.381 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Ledamot i GRC-utskottet.

Cynthia Gordon valdes till styrelseledamot i Kinnevik AB 2017. Hon är även styrelseledamot i Tele2 och var fram till och med februari 2017 verkställande direktör för Millicoms Africa Division. Innan hon tillträdde sin tjänst på Millicom 2015 spenderade Cynthia tre år på Ooredoo, ett telekommunikationsbolag i Mellanöstern, Nordafrika och Asien-Stillahavsområdet, som Chief Commercial Officer, samt nio år på Orange som Vice President, Business mellan 2001 och 2006 och som Vice President, Partnerships and Emerging Markets mellan 2009 och 2012. Mellan 2007 och 2009 var Cynthia Chief Commercial Officer på det ryska/östeuropeiska kommunikationsbolaget MTS. Cynthia har en BA i Business Studies.

### Wilhelm Klingspor

STYRELSELEDAMOT

Född: 1962

Nationalitet: Svensk medborgare.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Innehav inklusive eventuellt närstående person: 1.315.474 A-aktier och 780.071 B-aktier.

Uppdrag i utskott: -

Wilhelm Klingspor har varit styrelseledamot i Kinnevik AB sedan 2004 och var styrelseledamot i Industriförvaltnings AB Kinnevik 1999-2004. Han var även styrelseledamot i BillerudKorsnäs 2012-2014 (styrelseledamot i Korsnäs 2003-2012). Wilhelm är VD för Hellekis säteri. Han är utexaminerad skogsmästare vid Sveriges Lantbruksuniversitet i Skinnkatteberg.

### Lothar Lanz

STYRELSELEDAMOT

Född: 1948

Nationalitet: Tysk medborgare.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Innehav inklusive eventuellt närstående person: -

Uppdrag i utskott: -

Lothar Lanz har varit styrelseledamot i Kinnevik AB sedan 2016. Han valdes även till styrelseordförande i Zalando 2016, där han varit styrelseledamot och ordförande för revisionsutskottet sedan 2014. Han är även styrelseordförande i Home24 och styrelseledamot i Axel Springer, TAG Immobilien och Dermapharm. Lothar var ekonomichef och operativ chef för Axel Springer 2009-2014 och innan dess ekonomichef på ProSiebenSat.1 Media i 12 år. Lothar examinerades med en Master of Commerce efter studier i Business Administration i Stuttgart och Berlin.

### Erik Mitteregger

STYRELSELEDAMOT

Född: 1960

Nationalitet: Svensk medborgare.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Innehav inklusive eventuellt närstående person: 35.000 A-aktier och 165.000 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Ledamot i Revisionsutskottet, ledamot i Ersättningsutskottet.

Erik Mitteregger har varit styrelseledamot i Kinnevik AB sedan 2004. Han är även styrelseordförande för Firefly, Fasadglas Bäcklin, MatHem och Wise Group. Erik var Founding Partner och fondförvaltare på Brummer & Partners Kapitalförvaltning 1995-2002. Erik var 1989-1995 Head of Equity Research och del av ledningsgruppen för Alfred Berg Fondkommission. Erik har en kandidatexamen i ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm.

verksamhet. Istället anlitar Kinnevik, på instruktion från revisionsutskottet, oberoende internrevisorer i uppdrag att följa upp och utvärdera arbetet med t.ex. riskhantering och intern kontroll. Internrevisionen rapporterar resultatet av sin granskning i form av skriftliga rapporter till revisionsutskottet. Under 2017 genomfördes en internrevision av Kinneviks värderingar av onoterade tillgångar, riktlinjer och policys, med tillfredställande resultat.

## INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Kinneviks Policy and Procedure Manual och övriga riktlinjer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras minst en gång per år. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till bolagsledning och styrelsen för väsentlig information från medarbetarna. För extern kommunikation finns riktlinjer sammanställda i en Informationspolicy som säkerställer att bolaget lever upp till högt ställda krav på korrekt information till marknaden och övriga grupper såsom aktieägare, styrelseledamöter, anställda och kunder.

## UPPFÖLJNING

Styrelsen utvärderar löpande den information som bolagsledningen, revisionsutskottet och GRC-utskottet lämnar. Av särskild betydelse för uppföljningen av den interna kontrollen är arbetet med att följa upp effektiviteten i bolagsledningens arbete på detta område. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den interna och externa revisionen.

## STYRELSE & VD

### Mario Queiroz

STYRELSELEDAMOT

Född: 1966

*Nationalitet:* Brasiliansk och amerikansk medborgare.

*Oberoende:* Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets övriga ägare.

*Innehav inklusive eventuellt närstående person:* -

*Uppdrag i utskott:* -

Mario Queiroz har varit styrelseledamot i Kinnevik AB sedan 2016. Han är Vice President of Product Management på Google där han ansvarar för konsumenthårdvara inklusive smartphones, Chromecast, Google Home, VR med flera. På Google har Mario tidigare lett produktutveckling av Android, internationalisering av produkter samt utbyggnaden av Googles forsknings- och utvecklingscenter utanför USA. Innan han började på Google 2005 hade Mario ett antal olika positioner på Hewlett-Packard, bland annat som Vice President of Operations och Senior Director of Global eCommerce. Mario var även styrelseledamot i Metro International 2008-2013. Han har BSc och MSc-examen i elektroteknik från Stanford University.

### John Shakeshaft

STYRELSELEDAMOT

Född: 1954

*Nationalitet:* Brittisk medborgare.

*Oberoende:* Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets övriga ägare.

*Innehav inklusive eventuellt närstående person:* 3.200 B-aktier.

*Uppdrag i utskott:* Ordförande i Revisionsutskottet, ledamot i GRC-utskottet.

John Shakeshaft har varit styrelseledamot i Kinnevik AB sedan 2014. Han är även vice ordförande i styrelsen för Cambridge University, ordförande för Valiance Funds, Investment Director för Cornerstone Investment Managers samt styrelseledamot för Institute of Historical Research, London Symphony Orchestra och Trinity College, Cambridge. John var styrelseledamot för Tele2 2003-2014. Han har mer än 28 års erfarenhet från den globala finansiella sektorn och har haft ledande befattningar inom ABN Amro (2004-2006), Lazard LLP (2000-2002) och i Barings Bank (1994-2000). John har tidigare tjänstgjort som diplomat och har magisterexamen från Cambridge University.

### Cristina Stenbeck

STYRELSELEDAMOT

Född: 1977

*Nationalitet:* Svensk medborgare.

*Oberoende:* Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

*Innehav inklusive eventuellt närstående person:* 2.200 B-aktier. Cristina Stenbeck äger 25,9% av aktierna i Verdere S.å.r.l. direkt, och CMS Sapere Aude Trust reg., en stiftelse som Cristina Stenbeck är förmånstagare till, äger ytterligare 44,5% av aktiekapitalet. Verdere S.å.r.l. äger 28,3 miljoner A-aktier vilket motsvarar 43,8% av rösterna och 10,3% av kapitalet i Kinnevik.

*Uppdrag i utskott:* -

Cristina valdes till vice styrelseordförande i Kinnevik 2003 och var styrelseordförande under 2007-2016. Hon är för närvarande styrelseledamot i såväl ett av Kinneviks portföljbolag, Babylon Health, som Kinnevik. Hon är även styrelseledamot i Spotify. Cristina har tidigare suttit i styrelsen för ett antal av Kinneviks portföljbolag inom e-handel, finansiella tjänster och kommunikation, däribland Zalando, Invik & Co., Millicom, Tele2 och MTG. Cristina har en examen från Georgetown University i Washington DC, USA.

### Georgi Ganev

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Född: 1976

*Nationalitet:* Svensk medborgare.

*Innehav inklusive eventuellt närstående person:* 75.000 B-aktier och 200.000 köpoptioner på B-aktier, utfärdade av Verdere S.å.r.l.

*Uppdrag i utskott:* -

Georgi Ganev har varit vd på Kinnevik sedan 2018. Han är styrelseledamot i Tele2 sedan 2016 och var vd på Dustin 2012-2017. Innan han började på Dustin var han CMO på Telenor Sweden AB mellan 2010-2012, vd för Bredbandsbolaget AB 2007-2010 och försäljnings- marknads- och produktchef på Tele2 2002-2007. Georgi har en civilingenjörsexamen i informationsteknologi från Uppsala universitet.

# REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

---

TILL ÅRSSTÄMMAN I KINNEVIK AB (PUBL), ORGANISATIONSNUMMER 556047-9742

## Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 23-27 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

## Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

## Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 mars 2018

Deloitte AB

Jan Berntsson

Auktoriserad revisor