

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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

Under 2016 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 samt av bolagsstämman lämnade bemyndiganden att förvärva egna aktier framgår av Not 10 för moderbolaget, Eget kapital.

VALBEREDNING

Vid årsstämman 2016 beslutades att en valberedning bestående av minst tre ledamöter utsedda av bolagets största aktieägare skulle bildas under september 2016 efter samråd med de per den 31 augusti 2016 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 2016 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.

REVISORER

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha högst tre revisorer med högst tre suppleanter, eller ett registrerat revisionsbolag. Vid årsstämman 2013 valdes revisionsbolaget Deloitte AB med auktoriserade revisorn Jan Berntsson som huvudansvarig revisor för en mandatperiod om fyra år fram till årsstämma 2017. Jan Berntsson, född 1964, har även revisionsuppdrag i de noterade bolagen Atlas Copco AB och 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 2016 tillhandahållit vissa tjänster i frågor avseende Corporate Responsibility och IFRS. 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 nio stämmovalda ledamöter.

Vid årsstämman 2016 omvaldes, efter förslag från bolagets dåvarande valberedning, styrelseledamöterna Tom Boardman, Anders Borg, Dame Amelia Fawcett, Wilhelm Klingspor, Erik Mitteregger, John Shakeshaft och Cristina Stenbeck samt valdes Lothar Lanz och Mario Queiroz till nya styrelseledamöter i bolaget. Årsstämman valde Tom Boardman till ordförande.

Styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive till bolagets större ägare framgår av tabellen på sidorna 39-40. Ingen av styrelseledamöterna är anställd inom koncernen. Ledande befattningshavare i Kinnevik omfattar tillförordnad verkställande direktör och finansdirektör Joakim Andersson, informationsdirektör Torun Litzén, Senior Investment Director Chris Bischoff, Investment Director Christoph Barchewitz, och General Counsel Mattias Andersson. Information om Kinneviks ledande befattningshavare finns i årsredovisningen på sidan 30 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 2016 omfattar bland annat successionen av bolagets verkställande direktör, hur utvecklingen i den globala ekonomin påverkat Kinnevik och de sektorer Kinnevik investerat i, nya investeringsbeslut, kapitalstrukturfrågor i såväl Kinnevik som de större portföljbolagen och den övergripande strategin och finansiella utvecklingen inom Kinnevik och de större portföljbolagen. Till grund för diskussionerna rörande de noterade intressebolagen har Kinneviks ledning presenterat oberoende analyser av respektive bolags 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.

* Koden finns tillgänglig på <http://www.bolagsstyrning.se>.

Inom styrelsen har liksom tidigare ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott utsetts. Vidare utsåg styrelsen ett utskott för frågor kring bolagsstyrning, risk och regelefterlevnad (Governance, Risk and Compliance, "GRC") vid det konstituerande mötet efter årsstämman 2016. Dessa utskott är för styrelsen beredande organ och inskränker inte styrelsens ansvar för bolagets skötsel och för de beslut som fattas. Det beslutades att avveckla Investeringsutskottet vid det konstituerande mötet, för att istället involvera styrelsen i sin helhet i samtliga kapitalallokeringsbeslut.

Styrelsen utsåg Tobias Hultén till bolagssekreterare i maj 2016. Efter att han valde att avsluta sin anställning ersattes han av Mattias Andersson i oktober 2016. Bolagssekreteraren 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 2016 elva styrelsemöten (exklusive det konstituerande mötet), varav sex var extra möten som avhölls per telefon. Dame Amelia Fawcett var frånvarande vid fyra möten, och John Shakeshaft vid ett möte. Övriga ledamöter var närvarande vid samtliga styrelsemöten.

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 2016 genomfördes internt av styrelsens ordförande genom en enkätundersökning 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.

ERSÄTTNINGSMÖTEN

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 2016 framgår av Not 16 för koncernen, Personal.

För tiden intill det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2016 var Dame Amelia Fawcett, Wilhelm Klingspor, Erik Mitteregger och Cristina Stenbeck ledamöter av ersättningsutskottet, med Dame Amelia Fawcett som ordförande. Vid det konstituerande styrelsemötet valdes Tom Boardman, Dame Amelia Fawcett, Erik Mitteregger och Cristina Stenbeck till ledamöter av ersättningsutskottet och Dame Amelia Fawcett utsågs till ordförande.

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. Ersättningsutskottet sammanträdde fem gånger över telefon under 2016 och har därutöver fattat beslut löpande under året genom skriftväxling. Samtliga ledamöter var närvarande vid utskottets möten.

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.

För tiden intill det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2016 var Tom Boardman, Erik Mitteregger och John Shakeshaft ledamöter av revisionsutskottet, med John Shakeshaft som ordförande. Vid det konstituerande styrelsemötet valdes Tom Boardman, Lothar Lanz, Erik Mitteregger och John Shakeshaft till ledamöter av revisionsutskottet och John Shakeshaft utsågs till ordförande.

Revisionsutskottet ska sammanträda minst fyra gånger per år. Revisionsutskottets sammanträden protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästföljande styrelsemöte. Revisionsutskottet hade elva sammanträden under 2016, varav åtta avhölls per telefon. Lothar Lanz var frånvarande vid ett möte. Övriga ledamöter var närvarande vid samtliga möten. Externrevisorerna har deltagit i flertalet möten och skriftligen och muntligen avrapporterat resultatet av sin granskning till såväl revisionsutskottet som styrelsen.

GRC-UTSKOTT

GRC-utskottet utses av Kinneviks styrelse för att assistera styrelsen i sin övervakning av bolagsstyrningsstrukturer i Kinneviks intresbolag, Kinneviks riskhanteringsprocesser samt regelefterlevnad.

Tom Boardman, Dame Amelia Fawcett och John Shakeshaft var ledamöter av GRC-utskottet under 2016. Ordförande i utskottet var Dame Amelia Fawcett.

GRC-utskottet ska sammanträda minst fyra gånger per år. GRC-utskottets sammanträden protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästföljande styrelsemöte. GRC-utskottet sammanträdde två gånger under 2016. John Shakeshaft var frånvarande vid ett möte. Övriga ledamöter var närvarande vid båda mötena.

INVESTERINGSUTSKOTT

För tiden intill det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2016 var ett Investeringsutskott utsett av Kinneviks styrelse för att utvärdera potentiella investeringar och avyttringar inom Investeringsutskottets mandat samt för att utvärdera större investeringar innan de presenteras för styrelsen för godkännande.

Tom Boardman, Dame Amelia Fawcett, Erik Mitteregger, Lorenzo Grabau och Joakim Andersson var ledamöter av investeringsutskottet under 2016. Ordförande i utskottet var Lorenzo Grabau.

Investeringsutskottet sammanträdde en gång under 2016 via telefon, och höll skriftlig kontakt och fattade beslut löpande fram till det konstituerande styrelsemötet. Det beslutades att avveckla Investeringsutskottet vid det konstituerande mötet, för att istället involvera styrelsen i sin helhet i samtliga större investeringsbeslut.

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2016

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet



med avsnitten 7.3 och 7.4 i Kodex och 6 kap 6 § och 7 kap 31 § årsredovisningslagen (1995:1554), och är därmed avgränsad till intern kontroll i samband med den finansiella rapporteringen.

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, inköpspolicy, investeringspolicy, redovisningsprinciper, finansiell riskhantering och internrevision. Bolagets ledning rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Härtill 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.

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, ledamot i GRC-utskottet.

Tom valdes till styrelseledamot i Kinnevik AB 2011 och 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.

Anders Borg

VICE STYRELSEORDFÖRANDE

Född: 1968

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav inklusive eventuellt närstående person: 12.900 B-aktier

Uppdrag i utskott: -

Anders har varit styrelseledamot och vice styrelseordförande i Kinnevik AB sedan 2015. Han är även styrelseledamot i Stena International, Milvik/BIMA och Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB), rådgivare för Citigroup och ledamot i Citigroups Nordic Advisory Board, samt ordförande för Global Financial System Initiative, ett initiativ om framtidens finansmarknader inom World Economic Forum. Anders var Sveriges finansminister 2006-2014. År 2011 utsågs han till årets europeiska finansminister av Financial Times, ett erkännande av hans politiska och ekonomiska förmåga och trovärdighet på de finansiella marknaderna. Han var chefsekonom och kanslichef för Moderaterna 2003-2006. Innan sin politiska karriär hade Anders olika befattningar i finanssektorn, vid Transferator Alfred Berg, ABN Amro Bank och SEB. Anders har studerat filosofi, ekonomisk historia och statskunskap vid Uppsala Universitet samt deltagit i forskarutbildning i nationalekonomi.

Dame Amelia Fawcett

VICE STYRELSEORDFÖRANDE

Född: 1956

Nationalitet: Amerikansk och brittisk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, 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 har varit styrelseledamot i Kinnevik AB sedan 2011 och utsågs 2013 till vice styrelseordförande. Hon är även ordförande för Hedge Fund Standards Board, 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 Governor för London Business School, ordförande för Prince of Wales's Charitable Foundation, kommissionär för US-UK Fulbright Commission, och förtroendevald för Project Hope UK. Hon hade chefsbefattningar inom Morgan Stanley 1987-2006 och var Vice Chairman och Chief Operating Officer för den europeiska verksamheten 2002-2006. Hon var styrelseledamot för Guardian Media Group 2007-2013 och ordförande 2009-2013. Dame Amelia har en juristexamen från University of Virginia, USA, samt en kandidatexamen (Magna Cum Laude) i historia från Wellesley College, USA.

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 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: Ledamot i Revisionsutskottet.

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. Vidare är han styrelseledamot i Axel Springer, TAG Immobilien och Home24. 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.



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 verksamhet. Istället anlitar Kinnevik, på instruktion från revisionsutskottet, oberoende internerrevisorer 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.

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 OCH VD

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 har varit styrelseledamot i Kinnevik AB sedan 2004. Han är även styrelseordförande för Firefly, Fasadglas Bäcklin, Mathem och Wise Group, samt styrelseledamot för Exeger och Resscapital. 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.

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: 2.880 B-aktier

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

John har varit styrelseledamot i Kinnevik AB sedan 2014. Han är även vice ordförande i styrelsen för Cambridge University, ordförande för Ludgate Environmental och 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 finanssektorn 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 23,33% av aktierna i Verdere S.ä.r.l. direkt, och CMS Sapere Aude Trust reg., en stiftelse som Cristina Stenbeck är förmånstaggare till, äger ytterligare 40% av aktiekapitalet. Verdere S.ä.r.l. äger 28,3 miljoner A-aktier och 1,3 miljoner B-aktier, motsvarande 44,0% av rösterna och 10,7% av kapitalet i Kinnevik

Uppdrag i utskott: Ledamot i Ersättningsutskottet.

Cristina valdes till Vice Ordförande i Kinnevik AB 2003 och var styrelseordförande 2007-2016. Cristina har en examen från Georgetown University i Washington D.C., USA.

Joakim Andersson

TILLFÖRORDNAD VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR, FINANSIDIREKTÖR

Född: 1974

Nationalitet: Svensk medborgare

Innehav inklusive eventuellt närstående person: 19.432 B-aktier

Joakim är tillförordnad verkställande direktör för Kinnevik AB sedan 2016 och är även finansdirektör för Kinnevik AB och styrelseledamot i MTG. Han har tidigare varit Group Treasurer på Kinnevik 2007-2014 samt treasury- och finansieringskonsult på Banque Invik Luxembourg 2001-2007. Joakim har en civilekonomexamen från Växjö 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 2016 på sidorna 37-40 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 30 mars 2017

Deloitte AB

Jan Berntsson

Auktoriserad revisor