

VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE

Kinneviks valberedning

I enlighet med gällande instruktion inrättades en valberedning inför årsstämman 2025 bestående av fem (5) ledamöter efter val av fyra (4) ledamöter vid årsstämman 2024. Valberedningens ledamöter är Lawrence Burns (nominerad av Baillie Gifford), Erik Brändström (nominerad av Spiltan Fonder), Marie Klingspor (nominerad av sig själv, Wilhelm Klingspor och Amelie Klingspor), Cristina Stenbeck (nominerad av Verdere S.à r.l., AMS Sapere Aude Trust fbo HS och AMS Sapere Aude Trust fbo SMS) samt styrelsens ordförande James Anderson. Lawrence Burns är valberedningens ordförande.

Motiverat yttrande i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning

I enlighet med regel 2.6 i Svensk kod för bolagsstyrning lämnar valberedningen följande yttrande beträffande sitt förslag till årsstämman, inklusive en redogörelse för valberedningens arbete och en beskrivning av den mångfaldspolicy som valberedningen har tillämpat i sitt arbete.

Efter att ha informerats om att James Anderson beslutat sig för att inte ställa upp för omval till styrelsen vid årsstämman 2025 har valberedningen fokuserat sitt arbete på ordförandesuccession samt på att utforma ett förslag till en väl sammansatt styrelse, positionerad att övervaka förvaltningen av en ledande europeisk tillväxtinvestorare med en strategiskt inriktad portfölj inom Healthcare, Software och Climate Tech.

Valberedningen har sedan extra bolagsstämman i december 2024 hållit ett stort antal möten, intervjuat ett brett urval av kandidater och fört en kontinuerlig dialog mellan mötena. Som underlag för sitt arbete har valberedningen intervjuat samtliga styrelseledamöter och bolagsledningen kring styrelsens arbete, Kinneviks strategi och framtida prioriteringar. Därtill har valberedningen tagit del av en utvärdering av styrelsens arbete genomförd under ledning av dess ordförande.

I sitt arbete har valberedningen fokuserat på att identifiera individer som tillför kompetens och perspektiv inom följande områden:

- Djup investeringskompetens och starka nätverk
- Operativ erfarenhet av att utveckla framstående tillväxtbolag
- Erfarenhet av ägar- och bolagsstyrning
- Strategiskt tänkande
- Internationella perspektiv

Som ett resultat av detta arbete föreslår valberedningen val av fyra nya ledamöter till Kinneviks styrelse – Cristina Stenbeck, Camilla Giesecke, Henrik Lundin och Rubin Ritter.

Cristina Stenbeck har varit en aktiv investorare i såväl noterade som privata bolag i 20 år. Hon inträdde i Kinneviks styrelse 2003 och var ledamot i 16 år, och var även styrelseordförande från 2007 till 2016. Cristina har varit styrelseledamot i flertalet noterade portföljbolag inom Kinnevikgruppen, senast som oberoende ledamot. Hon var styrelseordförande för Zalando från 2014 till 2016, innan hon återvände som styrelseordförande mellan 2019 och 2023. Hon var även styrelseledamot i Spotify från 2017 till 2023. Hon har en kandidatexamen från Georgetown University.

Camilla Giesecke har haft en viktig roll i Klarnas resa till en position som ett av Europas mest framgångsrika tillväxtbolag. Sedan hon började på Klarna 2017 har hon haft flera ledande positioner, inklusive Chief Financial Officer och Chief Expansion Officer, innan hon utsågs till Chief Operating Officer 2022. Camilla inledde sin karriär som M&A-analytiker på J.P. Morgan Chase & Co. i London. Mellan 2006 och 2013 arbetade hon som Investment Professional på Investor AB och hade flera ledande positioner i dess portföljbolag, såsom Permobil AB och Saab AB. Utöver sin operativa roll på Klarna har hon varit styrelseledamot i BHG Group och YCONS, och är för närvarande styrelseordförande i Estrid. Hon har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Henrik Lundin är en erfaren ledare inom investeringar och han är VD och Chief Investment Officer för IMAS Foundation som finansiellt stöder INGKA Foundation och, i förlängningen, IKEA Foundation. Sedan Henrik anslöt till IMAS 2014 har portföljen vuxit till 15 miljarder euro med placeringar i flera tillgångsklasser, både noterade och onoterade, däribland investeringar inom venture, tillväxtbolag och buyouts. Han inledde sin karriär som finansjournalist innan han 2001 började på Nordea Wealth

Management, där han arbetade i 14 år och blev investeringsstrategichef 2005. Han är styrelseledamot i det svenska fintechbolaget Lysa Fonder. Han har en kandidatexamen i nationalekonomi från Stockholms universitet och en Executive MBA från INSEAD.

Rubin Ritter var Co-CEO på Zalando i elva år och utvecklade bolaget från att vara ett privat tillväxtbolag till att bli Europas ledande modeplattform. Rubin inledde sin karriär på McKinsey & Company, där han var Senior Associate mellan 2007 och 2010. Han har en Diplomexamen från WHU – Otto Beisheim School of Management.

De fyra föreslagna nya styrelseledamöterna tillför ett brett spektrum av perspektiv och erfarenheter för att möjliggöra Kinneviks nästa kapitel. Cristina Stenbeck tillför en strategisk vision som har formats och stärkts av hennes styrelseuppdrag i ledande europeiska tillväxtbolag, inklusive Spotify, Zalando och såklart Kinnevik. Hon tillför därmed inte bara betydande expertis inom styrning, utan även omfattande investeringskompetens och ett imponerande globalt investeringsnätverk som kommer att vara till stor nytta för Kinnevik. Henrik Lundin kompletterar denna investeringskompetens genom sina erfarenheter från både IMAS Foundation och Nordea Wealth Management. Camilla Giesecke bidrar med ett operativt perspektiv från sina roller som Chief Financial Officer och Chief Operating Officer på Klarna, ett av Europas mest framstående tillväxtbolag. Genom Klarnas verksamhet i 26 länder i Europa, Nordamerika samt Australien och Oceanien tillför hon också ett värdefullt internationellt perspektiv. Rubin Ritter tillför erfarenheten av att ha utvecklat ett ledande europeiskt tillväxtbolag samt det viktiga perspektivet av att ha lett ett bolag i Kinneviks portfölj.

Valberedningen föreslår att Kinneviks styrelse ska bestå av sju ledamöter, de nya styrelseledamöterna Cristina Stenbeck (ordförande), Camilla Giesecke, Henrik Lundin och Rubin Ritter tillsammans med de nuvarande styrelseledamöterna Jan Berntsson, Claes Glassell och Maria Redin. James Anderson, Susanna Campbell, Harald Mix, Cecilia Qvist och Hans Ploos van Amstel har beslutat att inte ställa upp för omval till styrelsen vid årsstämman 2025.

I sitt arbete tillämpar valberedningen regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har således särskilt beaktat vikten av mångfald i styrelsen, inklusive ledamöternas mentalitet, erfarenhet, nationalitet, kön, professionella bakgrund, riskbenägenhet och affärsområden. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser flera dimensioner av mångfald och har en sammansättning av kompetenser och erfarenheter som matchar Kinneviks viktigaste prioriteringar. Valberedningen är fast besluten att fortsätta arbetet med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen med förmåga att utnyttja Kinneviks fulla potential. Den föreslagna styrelsen består av tre kvinnor och fyra män, med en blandning av svenska och internationella erfarenheter, och en motståndskraftig, långsiktig och ambitiös inställning för att stödja Kinnevik att vara global i sitt perspektiv och den självklara partnern för europeiska tillväxtbolag.

Valberedningen har utvärderat de föreslagna styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare, och kommit fram till att valberedningens förslag är förenligt med Svensk kod för bolagsstyrning. Information om de föreslagna styrelseledamöterna, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, framgår på sidorna 11–13 i denna kallelse.

Valberedningen har genomfört en översyn av styrelsens ersättning för att säkerställa att den fortsatt är konkurrenskraftig för att attrahera och behålla en optimal mix av kompetenser och erfarenheter, vilket är avgörande för att stödja Kinneviks globala strategi och bibehålla positionen som en attraktiv partner för några av de mest framstående bolagen i Europa och USA. Vidare har valberedningen beaktat Kinneviks finansiella utveckling över tid och kommit fram till att styrelsens ersättningsnivåer ska förbli oförändrade under 2025.

Valberedningen har genomfört en översyn av sina procedurregler och anser att det är i aktieägarnas bästa intresse att föreslå en reviderad instruktion för valberedningen. Enligt den föreslagna uppdateringen kommer ledamöterna i valberedningen att utses baserat på aktieägandet i Kinnevik per den sista handelsdagen i augusti, med Cristina Stenbeck som sammankallande och permanent ledamot.