

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning syftar till att säkerställa koncernens åtagande mot alla sina intressenter: aktieägare, kunder, leverantörer, kreditgivare, samhälle och medarbetare. Den ska vara utformad på ett sätt som stödjer bolagets långsiktiga strategi, marknadsnärvaro och konkurrenskraft. Bolagsstyrningen ska vara tillförlitlig, tydlig, enkel och affärsinriktad. Denna bolagsstyrningsrapport ingår i förvaltningsberättelsen för Essitys årsredovisning 2017. Rapporten har granskats av bolagets revisorer.

Bolagsstyrning, inklusive ersättningar, sidor 84–93

Under detta avsnitt beskrivs tillämpliga regelverk för koncernens bolagsstyrning samt bolagets ledningsstruktur och organisation. Här redogörs även för styrelsens ansvar och dess arbete under året. Vidare redovisas ersättningar och ersättningsfrågor samt Essitys internkontroll. Essity tillämpar, utan avvikelser, Svensk kod för bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se).

Riskhantering, sidan 89

Essitys processer för att identifiera och hantera risker ingår som en del av koncernens strategiarbete och bedrivs på såväl lokal som övergripande nivå. Avsnittet om riskhantering redogör för de mest väsentliga riskerna samt de interna regler och rutiner som tillämpas för att eliminera eller begränsa dessa risker.

Hållbarhet

Essitys hållbarhetsarbete är en integrerad del av bolagets affärsmodell. Bolagets hållbarhetsrapport ingår i förvaltningsberättelsen. Hållbarhetsarbetet bidrar till att reducera risk och kostnader, stärka konkurrenskraften och attrahera nya medarbetare och investerare.

Så här styrs Essity

■ Bolagsstämma

Essitys högsta beslutande organ är bolagsstämman, där samtliga aktieägare har rätt att delta, att få ett ärende behandlat samt att rösta för sina aktier. Vid bolagets årsstämma väljs bolagets styrelse och revisor. Årsstämman beslutar också om ersättning till styrelsens ledamöter och fastställer riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Essity har två noterade aktieslag: A- och B-aktier. Varje A-aktie representerar tio röster medan varje B-aktie representerar en röst. I övrigt finns inga begränsningar ifråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämma.

□ Valberedning

Aktieägarna utser på årsstämman valberedningens ledamöter eller anger hur ledamöterna ska utses. Valberedningen representerar bolagets aktieägare. Majoriteten av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören och annan person från bolagsledningen får inte vara ledamot i valberedningen. Valberedningen har till huvuduppgift att bereda och lämna förslag till bolagsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor.

■ Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvalt-

ning. Ansvaret fullgörs bland annat genom löpande uppföljning av verksamheten, säkerställande av en ändamålsenlig organisation, ledning, riktlinjer och internkontroll. Styrelsen fastställer strategier och mål, samt tar beslut bland annat vid större investeringar, förvärv och avyttringar av verksamheter.

Styrelsen består av tio ledamöter valda av aktieägarna vid årsstämman 2017. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tolv stämvalda ledamöter. Därutöver ingår i styrelsen tre arbetstagarledamöter med suppleanter, vilka utses av sina respektive arbetstagarorganisationer enligt svensk lag.

Essitys bolagsordning innehåller inga bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Styrelsen har inget av bolagsstämman lämnat bemyndigande att besluta om att ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Styrelsens ordförande

Ordföranden leder styrelsens arbete och ansvarar för att detta är väl organiserat och bedrivs effektivt. Det innebär bland annat att löpande följa bolagets verksamhet i dialog med vd och se till att övriga styrelseledamöter får information och underlag som säkerställer hög kvalitet i diskussion och beslut i styrelsen. Ordföranden leder utvärderingen av

styrelsens och verkställande direktörens arbete. Ordföranden företräder också bolaget i ägarfrågor.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets uppgift, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, är att övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet. Med avseende på den finansiella rapporteringen övervakar utskottet effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering. Revisionsutskottet håller sig löpande informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt i förekommande fall om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll avseende bolagets externa revisor. Utskottet mottar och behandlar den till revisionsberättelsen kompletterande rapport över genomförd revision som revisorn avlämnar enligt EU:s Revisionsförordning. Revisionsutskottet informerar styrelsen om sina iakttagelser och resultatet av revisionen. Revisionsutskottet granskar också och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet. I den delen uppmärksammas särskilt om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision. Utskottet utvärderar också revisorns arbete och lämnar förslag till bolagets valberedning

om val av revisor för nästkommande mandatperiod.

Revisionsutskottets ledamöter får inte vara anställda av bolaget och minst en ledamot ska ha redovisnings- eller revisionskompetens.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet bereder styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktör samt har beslutanderätt i dessa frågor för bolagets ledande befattningshavare. Utskottet följer och utvärderar program för rörliga ersättningar, tillämpningen av bolagsstämmans beslut om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt den gällande ersättningsstrukturen och ersättningsnivåerna i koncernen.

Internrevision

Internrevision utvärderar och förbättrar effektiviteten i Essitys interna styrning och kontroll samt riskhantering. Funktionen rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen när det gäller internrevisionsfrågor. Internrevisorerna är geografiskt placerade runt om i världen där Essity har verksamhet. Funktionen utvärderar bland annat Essitys interna processer för försäljning, finansiell rapportering, IT-system, personalrelaterade frågor, olika typer av projekt och efterlevnaden av Essitys policyer, bl.a. bolagets uppförandekod. Funktionen arbetar även med rådgivning i internkontrollfrågor och riskhantering.

■ Verkställande direktör (vd)

Essitys vd och koncernchef ansvarar för och sköter den löpande förvaltningen av koncernen efter styrelsens riktlinjer och anvisningar. Till sitt stöd har han en koncernledning, se sidorna 92–93, vars arbete vd leder. Koncernledningen består av vd, CFO, fyra affärsenhetschefer, tre chefer för de globala enheterna samt fem chefer för koncernfunktionerna. I styrelsens arbetsordning och i styrelsens instruktion för vd klargörs bland annat arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd. Vd tar i samråd med styrelsens sekre-

terare och ordföranden fram dokumentation och underlag för styrelsens arbete.

Affärsenheter och globala enheter:

- Health and Medical Solutions, erbjuder incontinence products i Europa och Nordamerika och medical solutions i Asien, Europa och Nordamerika.
- Consumer Goods, erbjuder consumer tissue, baby care och feminine care i Europa, Mellanöstern och Afrika.
- Latin America, erbjuder consumer tissue, baby care, incontinence products, medical solutions, feminine care och professional hygiene i Latinamerika.
- Professional Hygiene, erbjuder professional hygiene i Europa och Nordamerika.

Utöver affärsenheterna har Essity tre globala enheter:

- Global Hygiene Category (GHC) med globalt ansvar för kund- och konsumentvarumärken samt innovation.
- Global Hygiene Supply Tissue (GHS-T) med globalt ansvar för inköp, produktion, logistik och teknologi inom Consumer Tissue och Professional Hygiene.
- Global Hygiene Supply Personal Care (GHS-PC) med globalt ansvar för inköp, produktion, logistik och teknologi inom Personal Care.

Essitys affärsenheter följer principen om tydlig decentralisering av ansvar och befogenheter. Affärsenheterna har fullt delegerat ansvar att driva och utveckla sina respektive verksamheter genom fastställda mål och strategier, en process som också är centralt koordinerad. Affärsenheterna ansvarar för sitt operativa resultat, kapital och kassaflöde. Affärs- och resultatläge följs upp månadsvis med hela koncernledningen. Så kallade Business Review-möten sker varje kvartal där ledningen för varje affärsenhet personligen möter vd och CFO med flera. Dessa möten kompletterar den dagliga uppföljningen av verksamheten. Genom arbetsordningar och instruktioner säkerställs att en rad frågor av väsentlig betydelse underställs koncernchefen och moderbolagets styrelse.

Essity delar upp och redovisar sin affär i tre affärsområden – Personal Care, Consumer Tissue och Professional Hygiene.

□ Externa revisorer

Bolagets revisor, vald vid årsstämman, granskar Essitys årsredovisning och koncernredovisning samt styrelsens och vd:s förvaltning och avger revisionsberättelse.

Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige.

Regelverk

Vissa interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning, inklusive instruktion för Revisionsutskottet respektive Ersättningsutskottet
- Vd-instruktion
- Uppförandekod
- Policydokument (exempelvis finans, kommunikation, risk management, pension, HR och mångfald) och instruktioner

Vissa externa regelverk

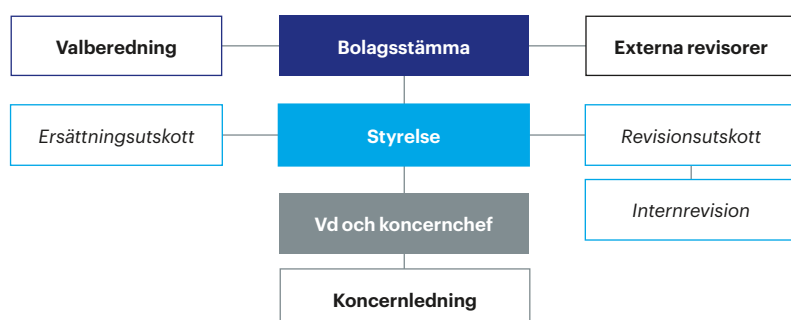
- Svensk aktiebolagslag
- Svensk årsredovisningslag
- IFRS
- EU:s Marknadsmissbruksförordning (MAR)
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning

Regelefterlevnad på aktiemarknaden

Essity har inte sanktionerats av Finansinspektionen, börsens disciplinnämnd eller någon annan myndighet eller självreglerande organ för överträdelse av de regler som gäller på aktiemarknaden.

Läs mer om Essitys bolagsstyrning på www.essity.com

- Bolagsordning
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Information från valberedningen inför årsstämma år 2018 (sammansättning, förslag och arbete)
- Övrig information inför årsstämman 2018 (kallelse, styrelsens förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare, information om anmälningsrutiner för deltagande i stämman med mera)



Arbetet under året

Årsstämma

Essitys aktier togs upp till handel på bör- sen Nasdaq Stockholm den 15 juni 2017. Inför börsnoteringen hölls årsstämma i bolaget onsdagen den 5 april 2017.

Vid årsstämman 2017 valdes följande personer till styrelse i bolaget: Ewa Björling, Pär Boman, Maija-Liisa Friman, Annemarie Gardshol, Magnus Groth, Johan Malmquist, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebien Sørensen och Barbara Milian Thoralfsson. Pär Boman valdes till styrelseordförande. Vidare fastställdes riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till vd och andra ledande befattningshavare, se sidan 88 och not C3 på sidorna 117–119.

Valberedning

Enligt den svenska koden för bolags- styrning ska ett bolag som är noterat på Nasdaq Stockholm ha en valberedning med uppgift att lägga fram förslag till årsstämman om val av stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande och revisor, ersättning till var och en av styrelseledamöterna (delat mellan styrelseordförande och övriga styrelse- ledamöter), ersättning till revisor och, i förekommande fall, förslag till ändringar av instruktion till valberedningen. Vid årsstämman 2017 antogs följande instruktion till valberedningen att gälla tills vidare:

”Valberedningen ska utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av bolaget förda aktieboken per sista bankdagen i augusti, samt styrelsens ordförande, vilken även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder

den röstmässigt störste aktieägaren. Styrelsens ordförande ska inte vara ordförande i valberedningen. Om det på grund av därefter inträffade ägarförändringar befinnes angeläget, äger valberedningen kalla in ytterligare en eller två ledamöter bland de aktieägare som röst- mässigt står näst i tur. Det sammanlagda antalet ledamöter får uppgå till högst sju. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att en ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samme aktieägare eller, om denne inte längre tillhör de röstmäs- sigt största aktieägarna, från aktieägare som röstmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Sammansättningen av valbered- ningen ska offentliggöras av Essity senast sex månader före årsstämman. Ersättning till ledamöterna i valbered- ningen ska ej utgå. Eventuella omkost- nader för valberedningens arbete ska bäras av Essity. Valberedningens man- dattid löper intill dess sammansättning av nästkommande valberedning offent- liggjorts. Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode för ordföranden och envar av övriga leda- möter inklusive ersättning för utskottsar- bete, revisor och revisorsarvode samt, i den mån så anses erforderligt, ändringar i denna instruktion.”

Valberedningen ska i sitt arbete beakta de regler som gäller för styrelse- ledamöternas oberoende liksom kravet på mångsidighet och bredd med strävan att uppnå en jämn könsfördelning samt att urvalet baseras på kompetens och erfarenheter, relevanta för Essity.

Valberedningens sammansättning inför årsstämma 2018

Valberedningen inför årsstämman 2018 har följande sammansättning:

- Helena Stjernholm, AB Industrivärden, valberedningens ordförande
- Petter Johnsen, Norges Bank Invest- ment Management
- Stefan Nilsson, Handelsbankens Pensionsstiftelser m.fl.
- Javiera Ragnartz, AMF och AMF Fonder
- Pär Boman, styrelseordförande Essity

Aktieägarna har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag. Valberedningens förslag inför årsstäm- man 2018 framgår av kallelsen till års- stämman som finns på Essitys hemsida www.essity.com. Årsstämma 2018 kom- mer att hållas den 12 april, se sidan 40.

Valberedningen har inför årsstämma 2018 sammanträtt vid tre tillfällen. Sty- relsens ordförande har redovisat den styrelseutvärdering som genomförts samt informerat valberedningen om styrelse- och utskottsarbetet under året. Vid utarbetande av förslag till styrelse inför årsstämman 2018 har frågan om mångfald och en jämn könsfördelning uppmärksamats särskilt och valbe- redningen har härvid tillämpat punkt 4.1 i den svenska bolagsstyrningskoden som mångfaldspolicy. Målet har varit att bibehålla en ändamålsenlig könsfördel- ning i såväl styrelsen som styrelsens utskott. Vidare har valberedningen inför sitt förslag till revisorsval beaktat rekom- mendationen från Revisionsutskottet.

Styrelse och utskott

Styrelse	Invald	Beroende	Utskott		Närvaro ¹⁾		
			Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Styrelse (11)	Revisions- utskott (5)	Ersättnings- utskott (7)
Ewa Björling	2016				11/11		
Pär Boman	2016	■	x	ordf.	11/11	5/5	7/7
Maija-Liisa Friman	2016				11/11		
Annemarie Gardshol	2016				11/11		
Magnus Groth	2016	■			11/11		
Johan Malmquist	2016				11/11		
Bert Nordberg	2016		x	x	11/11	5/5	7/7
Louise Svanberg	2016			x	11/11		7/7
Lars Rebien Sørensen	2017				8/8		
Barbara Milian Thoralfsson	2016			ordf.	11/11	5/5	

¹⁾ Styrelsemöten 1 januari–31 december 2017.

■ = Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare, AB Industrivärden.

■ = Vd i Essity beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Sammansättning av de största aktieägarna, valberedningen per 31 augusti 2017 (andel röster)

	%
AB Industrivärden	29,8
Norges Bank Investment Management	8,3
Handelsbankens stiftelser m fl	3,5
MFS Investment Management	2,7
AMF och AMF Fonder	2,2

Styrelse

Essitys styrelse består av tio ledamöter valda av årsstämman.

Till styrelsen 2017 valdes Ewa Björling, Pär Boman, Maija-Liisa Friman, Anne-marie Gardshol, Magnus Groth, Johan Malmquist, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebien Sørensen och Barbara Milian Thoralfsson. Pär Boman valdes till ordförande.

Styrelseledamöternas oberoende framgår av tabellen på sidan 90. Essity uppfyller den svenska bolagsstyrningskodens krav på att högst en bolagsstämmoald ledamot får arbeta i bolagets ledning, att en majoritet av de stämموvalda ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att minst två av dessa även ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Samtliga bolagsstämmovalda ledamöter har erfarenhet av de krav som ställs på ett börsnoterat bolag. Fem av styrelseledamöterna är kvinnor, vilket motsvarar 50 procent av totalt antal bolagsstämmovalda ledamöter. De anställda har för tiden intill slutet av årsstämma 2018, utsett Tina Elvingsson, Örjan Svensson, och Niclas Thulin som representanter i styrelsen samt som suppleanter Niklas Engdahl, Martin Ericsson och Paulina Halleröd.

Styrelsens arbete

Under 2017 har styrelsen sammanträtt 11 gånger. Styrelsen har en fastlagd arbetsordning som utförligt beskriver vilka ordinarie dagordningspunkter som ska förekomma vid årets olika styrelsemöten. Återkommande punkter är bland annat ekonomi, marknadsläge, investeringar och fastställande av finansiella rapporter. Styrelsen fastställer och utvärderar även bolagets övergripande mål och strategi samt beslutar om viktigare interna regler. Ytterligare en viktig uppgift är att löpande följa upp den interna kontrollen av att bolaget och dess anställda följer relevanta interna och externa regler, och att bolaget har väl fungerande rutiner för informationsgivning till marknaden. Löpande under året behandlas också rapporter från revisions- och ersättningsutskott samt rapporter avseende strategi, marknad, internrevision, intern kontroll och finansverksamhet. Bolagets revisor redogör återkommande för revisionsarbetet och dessa frågor diskuteras i styrelsen. Affärsenhetscheferna presenterar sina respektive verksamheter och aktuella frågor inom dessa.

För att öka kunskapen om Essitys nordamerikanska verksamhet genomförde styrelsen under året en resa till USA. Under 2017 har – utöver sedvanligt styrelsearbete – ett fokusområde för styrelsen även varit förberedande åtgärder inför utdelningen av aktier i Essity till aktieägarna i SCA samt den därpå följande börsnoteringen på Nasdaq Stockholm som ägde rum den 15 juni 2017. Ett annat fokusområde har varit förvärvet av BSN medical, som slutfördes den 3 april 2017, samt uppföljning av arbetet med integration av BSN medical inom bolagets organisation.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens arbete, liksom den verkställande direktörens och ordförandens, utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process. Syftet är att få fram ett bra underlag för styrelsens eget utvecklingsarbete samt att ge valberedningen ett underlag för nomineringsarbetet. Extern expertis har använts. Utvärderingen har skett genom en anonymiserad frågeenkät samt intervjuer och diskussioner i grupp och individuellt. Bland annat täcker utvärderingen styrelsens arbetsformer, effektivitet, kompetens och årets arbete. En återkoppling till styrelsen har gjorts efter att resultaten sammanställts. Valberedningen har informerats om resultatet av utvärderingen.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet består av Barbara Milian Thoralfsson, ordförande, Pär Boman och Bert Nordberg. Revisionsutskottet har under året haft fem sammanträden. Dessutom har ledamöter haft möten med internrevision, revisorerna, CFO samt sammanträden med revisorer och CFO i större delägda bolag. I sitt arbete med att övervaka den finansiella rapporteringen har utskottet behandlat aktuella redovisningsfrågor, internrevisorernas granskningar, revisionsarbetet samt översyn av olika värderingsfrågor som prövning av nedskrivningsbehov för goodwill, samt förutsättningar för årets pensionskultsberäkningar. Revisionsutskottet har även tagit fram en rekommendation till Valberedningen som underlag för dess förslag till årsstämman avseende revisorsval.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet består av Pär Boman, ordförande, Bert Nordberg och Louise Svanberg. Ersättningsutskottet har under 2017 haft sju sammanträden. Arbetet har främst rört ersättningar och

andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i koncernen.

Internrevision

Grunden för internrevisionens arbete är en riskanalys vilken görs tillsammans med Essitys ledning. Riskanalysen utmynnar i en revisionsplan, vilken presenteras i revisionsutskottet. Under 2017 genomfördes 115 revisionsprojekt som rapporterades vid möte med revisionsutskottet.

Arbetet under 2017 omfattade bland annat uppföljning av enheternas arbete med processbaserad kontroll, uppföljning av effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen samt uppföljning av regelefterlevnad enligt Essity policys. Revisionsplanen arbetades om under året med anledning av separationen från SCA och förvärvet av BSN medical.

Externa revisorer

Vid årsstämma 2017 utsågs, för en mandatperiod om ett år, revisionsföretaget Ernst & Young AB som revisor. Revisionsföretaget har anmält att auktoriserade revisorn Hamish Mabon är huvudansvarig för revisionen. Hamish Mabon är därutöver revisor i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, Skanska AB, AB Tetra Pak och Husqvarna AB. Revisorn äger inte några aktier i bolaget.

Styrelsen har under 2017 i enlighet med sin arbetsordning, sammanträtt med revisorn vid två ordinarie styrelsemöten. Revisorn deltar därutöver i varje sammanträde i revisionsutskottet. Vid dessa möten har revisorn bland annat presenterat och mottagit synpunkter på den planerade revisionens inriktning och omfång, och muntligen avlämnat revisions- och granskningsrapporter. Vidare lämnade revisorn vid styrelsens tredje ordinarie höstmöte muntligen en fördjupad rapport rörande årets revision. I arbetsordningen anges ett antal obligatoriska frågor som då ska redovisas. Däribland kan nämnas frågor av vikt som föranlett påpekande eller diskussion under revisionen, affärsupplägg och transaktioner där delade meningar kan tänkas förekomma beträffande valet av redovisningsteknik. Revisorn ska även redovisa konsultuppdrag som utförts för Essity samt för dess beroende i övrigt av bolaget och dess ledning. Vid varje tillfälle har styrelsens ledamöter haft möjlighet att ställa frågor till revisorn. Vissa delar av den fördjupade redovisningen äger rum utan att representanter för bolagets ledning är närvarande.

Ersättningar, ledning och styrelse

Riktlinjer

Årsstämman 2017 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som bygger på en total ersättning, baserad på fast lön, rörlig ersättning och andra förmåner samt pension, se not C3 på sidan 117. Motsvarande riktlinjer föreslås till årsstämman 2018, se sidan 62.

Ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare redovisas i not C3 på sidorna 117–119. Den rörliga ersättningen för vd, CFO och affärsenhetschefer har för 2017 varit maximerad till 100 procent av den fasta lönen. För två affärsenhetschefer, verksamma i Latinamerika respektive USA, är det maximala utfallet 110–130 procent medan motsvarande begränsning för övriga ledande befattningshavare är 90 procent.

Rörlig ersättning och strategiska mål

Programmen för rörlig ersättning är utformade för att stödja koncernens strategiska mål. Det kortsiktiga programmet är individuellt anpassat och baseras huvudsakligen på kassaflöde, rörelsemarginal och organisk försäljningstillväxt. Det långsiktiga programmet baseras på Essity-aktiens långsiktiga totalavkastning.

Ersättning till styrelsen

Det sammanlagda arvodet till de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna uppgår enligt årsstämmans beslut till 8 875 000 SEK. Se vidare not C4 på sidan 119.

Intern kontroll och finansiell rapportering

Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och i den svenska bolagsstyrningskoden. I årsredovisningslagen finns krav på att bolaget årligen ska beskriva bolagets system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen och i dess arbetsordning regleras styrelsens och utskottens inbördes arbetsfördelning.

Revisionsutskottet har en viktig uppgift i att bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Beredningen innefattar frågor om internkontroll och regelefterlevnad, kontroll av redovisade värden, uppskattningar, bedömningar och övrigt som kan påverka de finansiella rapporternas kvalitet. Utskottet har gett bolagets revisor i uppdrag att särskilt granska hur väl reglerna för intern kontroll, såväl övergripande som detaljerade, efterlevs i bolaget.

Finansiell rapportering till styrelsen

Styrelsens arbetsordning anger vilka rapporter och vilken information av finansiell natur som ska föreläggas styrelsen vid varje ordinarie sammanträde. Vd säkerställer att styrelsen får den rapportering som behövs för att styrelsen löpande ska kunna bedöma bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Detaljerade instruktioner anger även vilka typer av rapporter som styrelsen ska få vid varje sammanträde.

Extern finansiell rapportering

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. Verkställande direktören ansvarar för att all information som förekommer, till exempel pressmeddelanden med finansiellt innehåll, presentationsmaterial för möten med media, ägare och finansiella institutioner, är korrekt och av god kvalitet. Bolagets revisorer har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt redovisa sina iakttagelser

för revisionsutskottet och styrelsen. Förutom revision av årsbokslutet sker en översiktlig granskning av halvårsbokslutet samt en granskning av bolagets förvaltning och internkontroll.

Riskhantering

Vad gäller den finansiella rapporteringen bedöms riskerna främst ligga i att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets finansiella ställning och resultat. För att minimera dessa risker har styrande dokument etablerats avseende redovisning, rutiner för bokslut samt uppföljning av rapporterade bokslut. Det finns även ett gemensamt system för inrapportering av bokslut. Essitys styrelse och ledning bedömer löpande rapporteringen från ett riskperspektiv. Som stöd för denna bedömning görs bland annat jämförelser av resultat- och balansräkningsposter med tidigare rapportering samt med budget och andra plansiffror. Viktiga kontrollaktiviteter av betydelse för den finansiella rapporteringen utförs med hjälp av IT-system. Se även Risk och riskhantering på sidorna 66–71.

Kontrollaktiviteter och uppföljning

Väsentliga instruktioner och riktlinjer vad gäller den finansiella rapporteringen upprättas och uppdateras löpande av koncernfunktion Finance och finns lätt tillgängliga på koncernens intranät. Koncernfunktion Finance ansvarar för att instruktioner och riktlinjer efterlevs. Processägare på olika nivåer inom Essity är ansvariga för utförandet av nödvändiga kontroller avseende den finansiella rapporteringen. En viktig roll spelar affärsenheternas controllerorganisationer vilka ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid. Därutöver har varje affärsenhet en ekonomiansvarig med ansvar för respektive affärsenhets finansiella rapportering. Ett stöd för kontrollaktiviteterna är de budgetar som varje affärsenhet upprättar och under året uppdaterar i form av löpande prognoser.

Essity har ett standardiserat system av kontroller avseende processer av betydelse för den finansiella rapporteringen. Kontrollerna anpassas till varje enhets arbetsprocess och systemstruktur. Därför upprättar varje enhet en förteckning över de faktiska kontroller som ska göras för enheten i fråga. Kontrollerna i dessa processer bedöms genom självutvärdering, kompletterat med uppföljning genom enheten för internrevision. Essity har i vissa fall även anlitat extern hjälp för att utvärdera dessa kontroller.

Regelbunden rapportering och granskning av ekonomiskt utfall sker i de operativa enheternas ledningsgrupper och kommuniceras till Essitys ledning genom månads- och kvartalsvisa möten. Innan rapportering sker analyseras resultatet för att identifiera och eliminera eventuella misstag i processen fram till bokslutet. Se även Internrevision på sidan 87.

Styrelsen följer upp att den interna kontrollen och rapporteringen till styrelsen fungerar genom löpande avrapportering från vd och CFO samt genom återrapportering från Internrevision inom ramen för den årligen fastställda revisionsplanen. Internrevision rapporterar dessutom löpande sina iakttagelser i detta avseende till revisionsutskottet. Bland internrevisions uppgifter ingår att följa upp efterlevnaden av bolagets policies, och resultatet av denna uppföljning rapporteras till styrelsen genom revisionsutskottet.

Arbetet under 2017

Essity använder sedan många år ett gemensamt inrapporteringssystem för finansiella rapporter. Allt fler enheter inom Essity inför också samma redovisningssystem, baserat på ett enhetligt IT-system.

Redovisning och rapportering för flera enheter sker i viss omfattning på samma plats, med så kallade Shared Service Centers. Rapporteringen blir därmed mer effektiv och likformig.

Styrelse och revisorer

Valda av årsstämman



Pär Boman (1961)
Ingenjör, ekonomexamen, Ek dr hc
Ordförande i styrelsen sedan 2016 (ordförande i SCA sedan 2015). Styrelseordförande i Svenska Handelsbanken AB och Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, vice styrelseordförande i AB Industrivärden och styrelseledamot i Skanska AB. Tidigare vd och koncernchef i Handelsbanken samt dess förinnan vice vd i Handelsbanken. Andra ledande befattningar inom Handelsbanken under tiden 1998–2002.
Invald: 2016 (invald i SCA 2010)
B-aktier: 3 000
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.



Ewa Björling (1961)
Medicine doktor och docent från Karolinska Institutet.
Styrelseledamot i Biogaia AB och Mobilaris AB och har tidigare varit styrelseledamot i Försäkringskassan och SIDA. Handelsminister 2007–2014, samt nordisk samarbetsminister 2010–2014. Tidigare Karolinska Institutet.
Invald: 2016 (invald i SCA 2016)
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.



Maija-Liisa Friman (1952)
Civ ing
Styrelseledamot i Finnair, Securities Market Association och Boardman Oy. Tidigare ordförande i Helsinki Deaconess Institute, vice ordförande i Neste Corporation, styrelseledamot i TeliaSonera, Rautaruukki, Metso, Ekokem och Talvivaara Mining Company Plc. Tidigare koncernchef för Aspocomp Group Plc 2004–2007 och innan dess bland annat vd för Vattenfall Oy och Gyproc Oy.
Invald: 2016 (invald i SCA 2016)
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.



Annemarie Gardshol (1967)
Civ ing
Styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA. Vd i PostNord Sverige AB, ingår i PostNords koncernledning sedan 2012. Tidigare styrelseledamot i Etac AB, Bygghemma AB, Ortivus och Semcon. Tidigare vd i PostNord Strålfors Group AB samt olika chefsbefattningar inom Gambro AB och McKinsey & Company.
Invald: 2016 (invald i SCA 2015)
B-aktier: 1 100
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.



Johan Malmquist (1961)
Civ Ek
Styrelseordförande i Arjo AB och Tingstad Papper AB. Styrelseledamot i Elekta AB, Getinge AB, Stena Adductum, Trelleborg AB, Mölnlycke Health Care AB, Dunkerintressen samt Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola. Tidigare vd och koncernchef för Getinge AB 1997–2015. Tidigare styrelseledamot i Capio AB.
Invald: 2016 (invald i SCA 2016)
B-aktier: 4 000
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.



Bert Nordberg (1956)
Ingenjör
Styrelseordförande i Vestas Wind Systems A/S. Styrelseledamot i AB Electrolux, Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA och SAAB. Tidigare olika chefsbefattningar inom Digital Equipment Corp. respektive Ericsson, 2009–2012 vd i Sony Mobile Communications AB. Tidigare styrelseordförande i Sony Mobile Communications och styrelseledamot i BlackBerry Ltd, Skistar AB och Axis AB.
Invald: 2016 (invald i SCA 2012)
B-aktier: 16 800
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.



Louise Svanberg (1958)
Civ ek
Styrelseledamot i CERAS Health, New York och ledamot i Advisory Board for Cue Ball Capital, Boston. Tidigare olika chefsbefattningar inom EF, varav 2002–2008 som företagets vd och 2008–2010 som dess styrelseordförande. Tidigare styrelseledamot i Careers Australia Group Ltd.
Invald: 2016 (invald i SCA 2012)
B-aktier: 15 000
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.



Lars Rebie Sørensen (1954)
Jägmästare och Civ ek
Vice styrelseordförande i Carlsberg A/S. Styrelseledamot i Jungbunzlauer, Novo Holding A/S, the Novo Nordisk Foundation och Thermo Fisher Scientific Inc. Tidigare vd och koncernchef i Novo Nordisk 2000–2017.
Invald: 2017
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.



Barbara Milian Thoralfsson (1959)
MBA, BA
 Styrelseordförande i ColArt Group Holdings Ltd. Styrelseledamot Hilti AG, G4S Plc och Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA. Tidigare vd i NetCom ASA 2001–2005 samt vd i Midelfart & Co AS 1995–2000. Tidigare styrelseledamot i Cable & Wireless Plc, AB Electrolux, Orkla ASA, Tandberg ASA och Telenor ASA. Invald: 2016 (invald i SCA 2006)
 Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.



Magnus Groth (1963)
Civ ek, Civ ing
 Vd och koncernchef i Essity. Styrelseledamot i Acando AB. Tidigare Chef, SCA Consumer Goods Europe 2011–2015. Tidigare vd i Studsvik AB (publ) 2006–2011 och SVP Vattenfall 2001–2005.
 Invald: 2016 (invald i SCA 2015)
 B-aktier: 34 000
 Oberoende i förhållande till Essitys större ägare.

Utsedda av de anställda



Tina Elvingsson Engfors (1967)
 Operatör på Essity Hygiene and Health AB, Falkenberg
 Medlem av LO.
 Utsedd: 2017
 B-aktier: 225



Örjan Svensson (1963)
 Huvudskyddsombud vid Essity Hygiene and Health AB, Lilla Edet
 Medlem av LO.
 Utsedd: 2017 (utsedd i SCA 2005)
 B-aktier: 75



Niclas Thulin (1976)
 Team Leader Collaboration & Workplace på Essity Hygiene & Health AB, Göteborg
 Andra pågående uppdrag:
 Kommanditdelägare i TH Tryck & Reklam Kommanditbolag.
 Medlem av PTK.
 Utsedd: 2017

Suppleanter

Niklas Engdahl (1980)
 Anställd vid Essity Hygiene and Health AB, Lilla Edet
 Medlem av PTK.
 Utsedd: 2017

Martin Ericsson (1968)
 Anställd vid Essity Hygiene and Health AB, Falkenberg
 Medlem av PTK.
 Utsedd: 2017
 A-aktier: 200
 B-aktier: 200

Paulina Halleröd (1967)
 Anställd vid Essity Hygiene and Health AB, Falkenberg
 Medlem av PTK.
 Utsedd: 2017 (utsedd i SCA 2013)
 B-aktier: 370

Revisorer

Ernst & Young AB
 Huvudansvarig: Hamish Mabon,
 auktoriserad revisor

Styrelsens sekreterare

Mikael Schmidt (1960)
 Jur kand
 Chef koncernfunktion Legal Affairs,
 chefsjurist
 Anställd sedan 1992
 B-aktier: 19 000

Koncernledning



Magnus Groth (1963)
Vd och koncernchef
Civ ek, Civ ing
Anställd sedan 2011
B-aktier: 34 000



Fredrik Rystedt (1963)
CFO och vice vd
Chef koncernfunktion Finance
Civ ek
Anställd sedan 2014
B-aktier: 13 200



Joséphine Edwall Björklund (1964)
Chef koncernfunktion Communications
Kommunikationsexamen
Anställd sedan 2012
B-aktier: 6 400



Pablo Fuentes (1973)
Chef Latin America
Civ ek, MBA
Anställd sedan 2006
Essity ADR: 2 707
B-aktier: 9 448



Donato Giorgio (1973)
Chef Global Hygiene Supply Tissue
Civ ing
Anställd sedan 2009
B-aktier: 3 672



Ulrika Kolsrud (1970)
Chef Global Hygiene Supply
Personal Care
Civ ing
Anställd sedan 1995
B-aktier: 3 653



Margareta Lehmann (1958)
Chef Health and Medical Solutions
Civ ek
Anställd sedan 1983
B-aktier: 12 414



Don Lewis (1961)
Chef Professional Hygiene
Civ ek
Anställd sedan 2002
Essity ADR: 18 746



Mikael Schmidt (1960)
Chef koncernfunktion Legal Affairs,
chefsjurist och styrelsens sekreterare
Jur kand, LL.M
Anställd sedan 1992
B-aktier: 19 000



Georg Schmundt-Thomas (1962)
Chef Global Hygiene Category
PhD, MA
Anställd sedan 2016
B-aktier: 1 300



Robert Sjöström (1964)
Chef koncernfunktion Strategy and
Business Development, Global Business
Services och IT
Civ ek, MBA
Anställd sedan 2009
B-aktier: 16 000



Kersti Strandqvist (1963)
Chef koncernfunktion Sustainability
and Public Affairs
Civ ing, Tekn lic
Anställd sedan 1997
B-aktier: 14 147



Anna Sävinger Åslund (1969)
Chef koncernfunktion Human Resources
HR Managementexamen
Anställd sedan 2001
B-aktier: 3 275



Volker Zöller (1967)
Chef Consumer Goods
Företagsekonom
Anställd sedan 1994
B-aktier: 5 650

Uppgifterna, som omfattar eget och närståendes
innehav av aktier, avser situationen den 31 december 2017.