

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning syftar till att säkerställa bolagets 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 2018. Rapporten har granskats av bolagets revisorer.

Bolagsstyrning, inklusive ersättningar, sidorna 46–55

Under detta avsnitt beskrivs tillämpliga regelverk för koncernens bolagsstyrning samt bolagets ledningsstruktur och organisation. Här redogörs 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, sidorna 33–38

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 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 risker och kostnader, stärka konkurrenskraften, attrahera nya medarbetare och investerare samt en mer hållbar värld.

Så här styrs Essity

1. Bolagsstämman

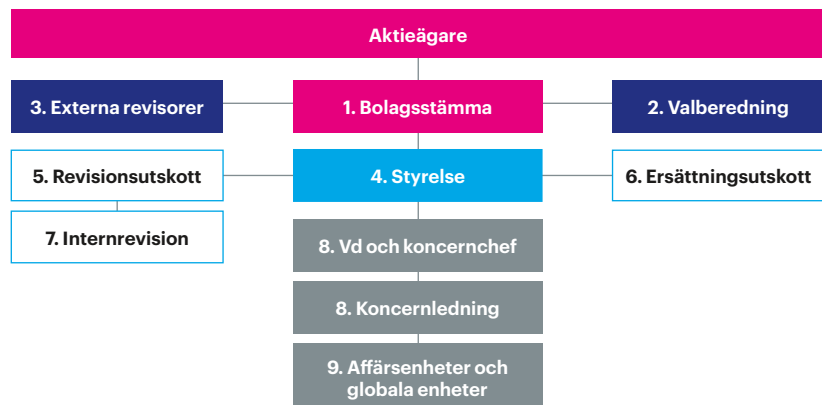
Essitys högsta beslutande organ är bolagsstämman, där samtliga aktieägare har rätt att delta, att få ett ärende behandlat samt att rösta för samtliga sina aktier. Vid bolagets årsstämma väljs bolagets styrelse och revisor. Årsstämman beslutar också om ersättning till styrelsens ledamöter och fastställer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

2. Valberedningen

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 (vd) 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.

3. Externa revisorer

Bolagets revisor väljs vid årsstämman och har till uppgift att granska Essitys årsredovisning och koncernredovisning samt



styrelsens och vd:s förvaltning. Revisorn avger en revisionsberättelse över sin granskning.

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

4. Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Ansvaret fullgörs bland annat genom löpande uppföljning av verksamheten, säkerställande av en ändamålsenlig organisation inklusive ledning samt genom utfärdanden av riktlinjer och rapportering från internkontroll. Styrelsen fastställer strategier och mål, samt tar beslut om bland annat större investeringar, förvärv och avyttringar av verksamheter.

Styrelsen består av nio ledamöter valda av aktieägarna vid årsstämman 2018.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tolv stämموvalda ledamöter. Därutöver ingår i styrelsen tre arbetstagarledamöter med suppleanter, som 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. Detta innebär bland

annat att ordföranden löpande följer bolagets verksamhet i dialog med vd och ser till att övriga styrelseledamöter får information och underlag som säkerställer hög kvalitet vid diskussioner och beslut i styrelsen. Ordföranden leder utvärderingen av styrelsens och vd:s arbete. Ordföranden företräder också bolaget i ägarfrågor.

5. Revisionsutskottet

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 tar emot 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 är inte anställda av bolaget och minst en ledamot har redovisnings- eller revisionskompetens.

6. Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bereder styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för vd samt har beslutanderätt i dessa frågor för bolagets övriga 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 inom koncernen.

7. Internrevision

Internrevision utvärderar och förbättrar effektiviteten i Essitys interna styrning och kontroll samt riskhantering. Internrevision rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen när det gäller internrevisionsfrågor. Internrevisorerna är geografiskt placerade

runt om i världen där Essity har verksamhet. Internrevision utvärderar bland annat Essitys interna processer för försäljning, inköp, finansiell rapportering, IT-system, personalrelaterade frågor, olika typer av projekt och efterlevnaden av Essitys interna regler, bland annat bolagets uppförandekod. Internrevision arbetar även med rådgivning i internkontrollfrågor och riskhantering.

8. Vd och koncernledning

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 54–55, vars arbete vd leder. Koncernledningen består av vd, fyra koncernfunktionschefer, fyra affärsenhetschefer och tre chefer för de globala enheterna. I styrelsens arbetsordning och instruktion för vd klargörs bland annat arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd. Vd tar i samråd med styrelsens sekreterare och ordförande fram dokumentation och underlag för styrelsens arbete.

9. Affärsenheter och globala enheter:

Affärsenheter:

- Consumer Goods, erbjuder consumer tissue, baby care och feminine care i Europa, Mellanöstern och Afrika.
- Health and Medical Solutions, erbjuder incontinence products i Europa, Nordamerika, Mellanöstern och Afrika och medical solutions i Asien, Europa, Nordamerika, 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, Nordamerika, Mellanöstern och Afrika.

Globala enheter:

- Global Brand, Innovation and Sustainability har globalt ansvar för kund- och konsumentvarumärken, innovation samt hållbarhetsfrågor och samhällskontakter.
- Global Manufacturing har globalt ansvar för produktion och teknologi avseende samtliga produktkategorier förutom medical solutions.
- Global Operational Services har globalt ansvar för inköp, logistik, affärsstöd, IT och digitalisering.

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. Dessa möten kompletterar den dagliga uppföljningen av verksamheten. Genom arbetsordningar och instruktioner säkerställs att en rad frågor av väsentlig betydelse underställs koncernchefen och bolagets styrelse. Essity redovisar sin verksamhet i tre affärsområden: Personal Care, Consumer Tissue och Professional Hygiene.

Regelverk

Vissa interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning, inklusive instruktion för revisionsutskottet och ersättningsutskottet
- Vd-instruktion
- Uppförandekod
- Policydokument och instruktioner (exempelvis inom finans, human resources, hållbarhet, internkontroll, kommunikation, pension och risk management samt för specifika frågor såsom behandling av personuppgifter, insiderfrågor, intressekonflikter, konkurrensrätt, korruption och mångfald)

Vissa externa regelverk

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

Regelefterlevnad på aktiemarknaden

- Essity följer de regler som gäller i Sverige för noterade bolag och 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.se

- Bolagsordning
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Information från valberedningen inför årsstämma år 2019 (sammansättning, förslag och arbete)
- Övrig information inför årsstämman 2019 (kallelse, styrelsens förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare, information om anmälningsrutiner för deltagande i stämman med mera).

Arbetet under året

Årsstämman

Essity höll årsstämma i Stockholm torsdagen den 12 april 2018.

Vid stämman valdes styrelse i bolaget. Vidare fastställdes riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till vd och andra ledande befattningshavare, se sidan 50 och not C3 på sidorna 80–82.

Valberedningen

Enligt den svenska bolagsstyrningskoden ska ett bolag som är noterat på Nasdaq Stockholm ha en valberedning med uppgift att lägga fram förslag till årsstämman om val av stämμοordförande, styrelse, styrelseordförande och revisor, ersättning till var och en av styrelseledamöterna (uppdelat mellan styrelseordförande och övriga styrelseledamöter), 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 befines angeläget,

äger valberedningen kalla in ytterligare en eller två ledamöter bland de aktieägare som röstmässigt 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 röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som röstmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras av Essity senast sex månader före årsstämman. Ersättning till ledamöterna i valberedningen ska ej utgå. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av Essity. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättning av nästkommande valberedning offentliggjorts. Valberedningen ska lämna förslag till stämμοordförande, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode för ordföranden och envar av övriga ledamöter inklusive ersättning för utskottsarbete, 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 styrelseledamöternas 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 2019

Valberedningen inför årsstämman 2019 har följande sammansättning:

- Helena Stjernholm, AB Industrivärden, valberedningens ordförande
- Petter Johnsen, Norges Bank Investment Management
- Stefan Nilsson, Handelsbankens Pensionsstiftelser m.fl.
- Marianne Nilsson, Swedbank Robur Fonder
- Pär Boman, styrelseordförande Essity

Aktieägarna har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag. Valberedningens förslag inför årsstämman 2019 framgår av kallelsen till stämman som finns på Essitys webbplats www.essity.com. Årsstämma 2019 kommer att hållas torsdagen den 4 april, se sidan 8.

Valberedningen har inför årsstämman 2019 sammanträtt vid 4 tillfällen. Styrelsens ordförande har redovisat den styrelseutvärdering som genomförts samt informerat valberedningen om styrelse- och utskottsarbetet under året. Vid utarbetande av förslag till styrelse inför årsstämman 2019 har frågan om mångfald och en jämn könsfördelning uppmärksamats särskilt och valberedningen har härvid tillämpat punkt 4.1 i den svenska bolagsstyrningskoden som mångfaldspolicy. Målet har varit att bibehålla en jämn könsfördelning i såväl styrelsen som styrelsens utskott. Vidare har valberedningen inför sitt förslag till revisorsval beaktat rekommendationen från revisionsutskottet.

Styrelse och utskott

Styrelse	Invald	Beroende	Utskott		Närvaro ¹⁾		
			Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Styrelse (11)	Revisionsutskott (6)	Ersättningsutskott (4)
Ewa Björling	2016				11/11		
Pär Boman	2016	■	x	ordf.	11/11	6/6	4/4
Maija-Liisa Friman	2016				11/11		
Annemarie Gardshol	2016				11/11		
Magnus Groth	2016	■			11/11		
Bert Nordberg	2016		x	x	11/11	6/6	4/4
Louise Svanberg	2016			x	10/11		4/4
Lars Rebien Sørensen	2017				10/11		
Barbara Milian Thoralfsson	2016			ordf.	11/11	6/6	

¹⁾ Styrelsemöten 1 januari–31 december 2018.

■ = 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 2018 (andel röster)

	%
AB Industrivärden	29,8
Norges Bank Investment Management	8,2
Handelsbankens stiftelser m.fl.	3,8
MFS Investment Management	2,7
Swedbank Robur Fonder	2,6

Styrelsen

Essitys styrelse består av nio ledamöter valda av årsstämman.

Till styrelseledamöter 2018 valdes Ewa Björling, Pär Boman, Maija-Liisa Friman, Annemarie Gardshol, Magnus Groth, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebien Sørensen och Barbara Milian Thoralfsson. Pär Boman valdes till ordförande.

Styrelseledamöternas oberoende framgår av tabellen på sidan 48. Essity uppfyller den svenska bolagsstyrningskodens krav på att högst en bolagsstämموvald 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 bolagsstämموvalda ledamöter har erfarenhet av de krav som ställs på ett börsnoterat bolag. Fem av styrelseledamöterna är kvinnor, vilket motsvarar cirka 55 procent av totalt antal bolagsstämموvalda ledamöter. De anställda har för tiden intill slutet av årsstämman 2019, utsett Tina Elvingsson Engfors, Örjan Svensson, och Niclas Thulin som representanter i styrelsen samt som suppleanter Niklas Engdahl, Martin Ericsson och Andreas Larsson.

Styrelsens arbete

Under 2018 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.

Under år 2018 har styrelsen – utöver sedvanligt styrelsearbete – haft fokus på dels integrationen av BSN medical, dels frågeställningar inom ramen för pågående effektiviserings- och lönsamhetsprogram såsom "Cure or Kill" och "Tissue Roadmap". Styrelsen har under hösten även fokuserat på strategiarbete och på frågor i samband med det kostnadsbesparingsprogram som bolaget offentliggjorde den 28 september, i belysning av marknadsläget, höjda råvaru- och energikostnader samt omvärldshändelser.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens arbete, liksom vd:s 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 sex 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, översyn av olika värderingsfrågor som prövning av nedskrivningsbehov för goodwill samt förutsättningar för årets pensionsskuldberäkningar. 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 2018 haft fyra 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 2018 genomfördes 117 revisionsprojekt som rapporterades vid möte med revisionsutskottet.

Arbetet under 2018 omfattade bland annat uppföljning av enheternas arbete med processbaserad kontroll, uppföljning av effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen samt uppföljning av regel efterlevnad enligt Essitys policyer.

Extern revisor

Vid årsstämma 2018 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 bland annat Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, Skanska AB, AB Tetra Pak och Husqvarna AB. Han äger inte några aktier i bolaget.

Styrelsen har under 2018 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 behandlas. 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 redovisningsmetod. 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 2018 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 sidorna 80–82. Motsvarande riktlinjer föreslås till årsstämman 2019, se sidan 29.

Ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare redovisas i not C3 på sidorna 80–82. Den rörliga ersättningen för vd, CFO och affärsenhetschefer har för 2018 varit maximerad till 100 procent av den fasta lönen. För två affärsenhetschefer, verksamma i Latinamerika respektive USA, var det maximala utfallet 110–130 procent. För övriga ledande befattningshavare var motsvarande begränsning 90 procent under år 2018.

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, EBITA-marginal och organisk försäljningstillväxt. Det långsiktiga programmet baseras på Essity-aktiens långsiktiga totalavkastning.

Ersättning till styrelsen

Det sammanlagda arvodet till de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna uppgick enligt årsstämmans beslut till 8 642 000 SEK. Se vidare not C4 på sidan 82.



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 tillsammans med ordföranden 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.

Intern inrapportering

Essity använder sedan många år ett gemensamt inrapporteringssystem för finansiella rapporter. Allt fler enheter inom Essity inför också samma redovisnings system, 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.

Extern finansiell rapportering

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. Vd 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 avsnittet Risker och riskhantering på sidorna 33–38.

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. Affärsenheternas controllerorganisationer spelar en viktig roll och 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 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 resultaten för att identifiera och eliminera eventuella misstag i processen fram till bokslutet. Se även avsnittet Internrevision på sidan 49.

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 interna regler, och resultatet av denna uppföljning rapporteras till styrelsen genom revisionsutskottet.

Styrelse och revisorer

Valda av årsstämman



Pär Boman (1961)

Ingenjör- och ekonomexamen
Ordförande i styrelsen sedan 2016.

Styrelseordförande i Svenska Handelsbanken AB och Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, vice styrelseordförande i AB Industrivärden och styrelseledamot i Skanska AB.

2006–2015 Vd Handelsbanken

Invald: 2016 (invald i SCA 2010)

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

B-aktier: 3 000



Ewa Björling (1961)

Medicine doktor och docent från Karolinska Institutet.

Styrelseordförande i SPBI (Svenska Petroleum och Biodrivmedelsinstitutet), Styrelseledamot i Biogaia AB och Mobilis AB. Tidigare 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 samt 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 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)

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.

B-aktier: 1 500



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)

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.

B-aktier: 16 800



Louise Svanberg (1958)

Civ ek

Styrelseledamot i Dana Farber Cancer Institute, Boston och CERAS Health, New York.

Tidigare olika chefsbefattningar inom EF Education First, varav 2002–2008 som företags vd och 2008–2010 som dess styrelseordförande. Tidigare styrelseledamot i Careers Australia Group Ltd.

Invald: 2016 (invald i SCA 2012)

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och Essitys större ägare.

B-aktier: 15 000



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
 Styrelseledamot i 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 vd och koncernchef i SCA 2015–2017, tidigare chef, SCA Consumer Goods Europe 2011–2015. Vd i Studsvik AB (publ) 2006–2011 och SVP Vattenfall 2001–2005.
 Invald: 2016 (invald i SCA 2015)
 Oberoende i förhållande till Essitys större ägare.
 B-aktier: 43 500

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)

IT Specialist Collaboration & Workplace på Essity Hygiene and 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

Andreas Larsson (1989)

Anställd vid Essity Hygiene and Health AB, Göteborg
 Medlem av PTK.
 Utsedd: 2018
 B-aktier: 1200

Revisorer

Ernst & Young AB

Huvudansvarig: Hamish Mabon, auktoriserad revisor

Styrelsens sekreterare

Mikael Schmidt (1960)

Jur kand, LLM
 Chef koncernfunktion Legal Affairs, chefsjurist
 Anställd sedan 1992
 B-aktier: 24 000

Uppgifterna, som omfattar eget och närståendes innehav av aktier, avser situationen den 31 december 2018.

Koncernledning



Magnus Groth (1963)

Vd och koncernchef
Civ ek, Civ ing
Anställd sedan 2011
B-aktier: 43 500



Fredrik Rystedt (1963)

CFO och vice vd,
Chef koncernfunktion Finance
Civ ek
Anställd sedan 2014
B-aktier: 16 200



Joséphine Edwall Björklund (1964)

Chef koncernfunktion Communications
Kommunikationsexamen
Anställd sedan 2012
B-aktier: 7 950



Pablo Fuentes (1973)

Chef Latin America
Civ ek, MBA
Anställd sedan 2006
Essity ADR: 6 169
B-aktier: 9 448



Donato Giorgio (1973)

Chef Global Manufacturing
Civ ing
Anställd sedan 2009
B-aktier: 6 472



Ulrika Kolsrud (1970)

Chef Health and Medical Solutions
Civ ing
Anställd sedan 1995
B-aktier: 5 403



Don Lewis (1961)
Chef Professional Hygiene
Civ ek
Anställd sedan 2002
Essity ADR: 20 506



Mikael Schmidt (1960)
Chef koncernfunktion Legal Affairs,
chefsjurist och styrelsens sekreterare
Jur kand, LL.M
Anställd sedan 1992
B-aktier: 24 000



Robert Sjöström (1964)
Chef Global Operational Services
Civ ek, MBA
Anställd sedan 2009
B-aktier: 19 000



Tuomas Yrjölä (1978)
Chef Global Brand, Innovation and
Sustainability
Civ ek
Anställd sedan 2014
B-aktier: 4 941



Anna Sävinger Åslund (1969)
Chef koncernfunktion Human Resources
HR Managementexamen
Anställd sedan 2001
B-aktier: 4 535



Volker Zöller (1967)
Chef Consumer Goods
Företagsekonom
Anställd sedan 1994
B-aktier: 7 875

Uppgifterna, som omfattar eget och närståendes innehav av aktier, avser situationen den 31 december 2018.