

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. Bolags-

styrningen ska vara tillförlitlig, tydlig, enkel och affärsinriktad. Denna bolagsstyrningsrapport ingår i förvaltningsberättelsen för Essitys årsredovisning 2023. Rapporten har granskats av bolagets revisorer.

Bolagsstyrning, sidorna 96–105

Under detta avsnitt beskrivs tillämpliga regelverk för koncernens bolagsstyrning samt bolagets ledningsstruktur och organisation. Här redogörs för styrelsens ansvar och dess arbete under året. Vidare beskrivs Essitys internkontroll med avseende på finansiell rapportering. Essity tillämpar, utan avvikelser, Svensk kod för bolagsstyrning (bolagsstyrning.se).

Riskhantering, sidorna 40–48

Essitys processer för att identifiera och hantera risker ingår som en del av koncernens strategiarbete och bedrivs på såväl lokal som central nivå. Avsnitten om riskhantering beskriver de mest väsentliga riskerna samt de åtgärder som vidtas för att eliminera eller begränsa dessa risker.

Hållbarhet, sidorna 49–91

Essitys hållbarhetsarbete är en integrerad del av bolagets affärsmodell. Bolagets lagstadgade hållbarhetsrapport ingår i förvaltningsberättelsen. Hållbarhetsarbetet bidrar till ett hållbart och cirkulärt samhälle, att reducera risker, att stärka konkurrenskraften samt att attrahera nya medarbetare och investerare.

Läs mer om Essitys bolagsstyrning på essity.se

- Bolagsordning
- Information från valberedningen inför årsstämma år 2024 (sammansättning, förslag och arbete)
- Övrig information inför årsstämman 2024 (kallelse, ersättningsrapport samt information om anmälningsrutiner för deltagande vid årsstämman med mera)

Så här styrs Essity

1. Aktier och aktieägare

Essity har anlitat Euroclear Sweden AB att föra bolagets aktiebok. Den 31 december 2023 hade Essity 108 612 aktieägare. De fem röstmässigt största aktieägarna per detta datum var AB Industrivärden (29,6 procent), Norges Bank Investment Management (7,5 procent), AMF Försäkring och Fonder (6,3 procent), MFS Investment Management (2,8 procent) samt Swedbank Robur Fonder (2,4 procent). 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 av hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämma. De två aktieslagen medför samma rätt till bolagets tillgångar och vinst. Vidare har ägare av A-aktier enligt bolagsordningen rätt att begära omvandling av sina A-aktier till B-aktier. Årsstämman 2023 bemyndigade styrelsen att för tiden intill årstämman 2024 besluta om återköp av egna B-aktier. Essity har inte utnyttjat återköpsbemyndigandet och innehar inga egna aktier.

2. Bolagsstämman

Essitys högsta beslutande organ är bolagsstämman, där samtliga bolagets aktieägare har rätt att delta, att få ett ärende behandlat samt att rösta för samtliga sina aktier. Vid årsstämman väljs bolagets styrelse och revisor. Årsstämman beslutar också om ersättning till styrelsens ledamöter och fastställer riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt godkänner styrelsens årliga ersättningsrapport.

3. 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.

4. Externa revisorer

Essitys revisor väljs vid årsstämman och har till uppgift att granska bolagets årsredovisning och koncernredovisning samt styrelsens och vd:s förvaltning. Revisorn gör en översiktlig granskning av bolagets hållbarhetsrapport och bolagsstyrningsrapport liksom av bolagets halvårsrapport. Revisorn avger revisionsberättelse över sin granskning. Revisorn lämnar även ett yttrande över hur bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts. Revisionen utförs i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige.

5. Styrelsen

Styrelsen väljs av aktieägarna på årsstämman och har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Ansvaret fullgörs bland annat genom löpande uppföljning av verksamheten, säkerställande av en ändamålsenlig organisation och ledning samt genom utfärdande av riktlinjer och rapportering från internrevisorn. Styrelsen fastställer strategier och mål, samt tar beslut om bland annat större investeringar, förvärv och avyttringar

av verksamheter. Vidare upprättar styrelsen årligen en rapport över de ersättningar som utbetalats eller är inestående enligt de ersättningsriktlinjer som beslutats av årsstämman. Styrelsen består av nio bolagsstämموالدا ledamöter utan suppleanter. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tolv stämموالدا ledamöter. Därutöver ingår i styrelsen tre arbetstagarledamöter med suppleanter, som utses av respektive arbetstagarorganisationer enligt svensk lag.

Essitys bolagsordning innehåller inga bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av aktieägarna på årsstämman. 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.

6. Revisionsutskottet

Revisionsutskottets uppgift 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 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 och övervakar även 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.

7. 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 bedömer den gällande ersättningsstrukturen och ersättningsnivåerna inom koncernen. Ersättningsutskottet bereder även den årliga ersättningsrapporten.

8. Portföljutvecklingsutskottet

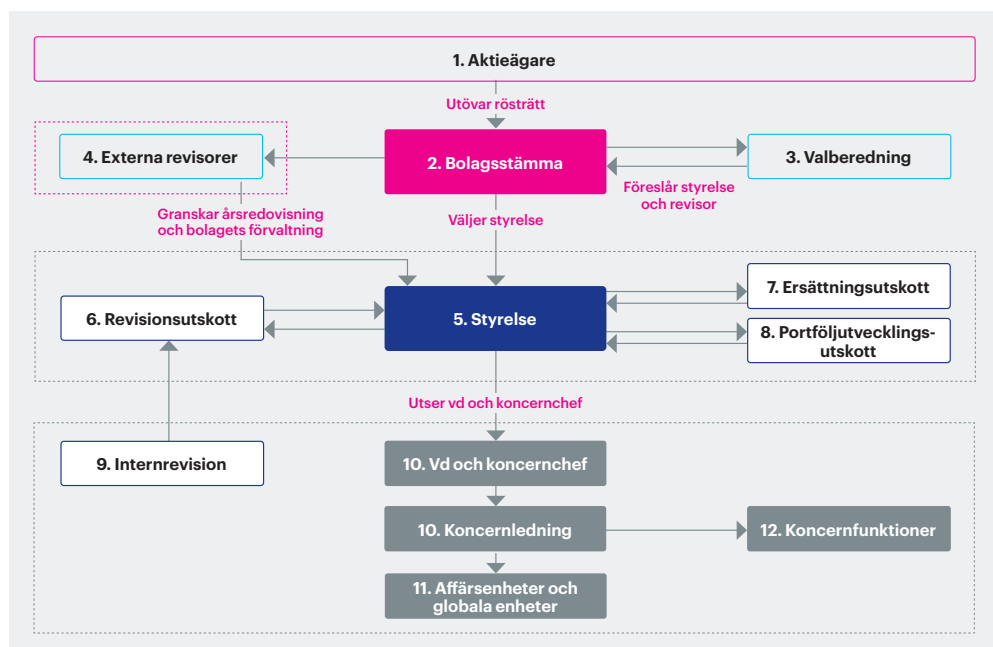
Portföljutvecklingsutskottet har till uppgift att bereda styrelsens överväganden och beslut i övergripande portfölj- och förvärvsfrågor samt att bereda och föreslå strategier med avseende på sådana frågor. Styrelsen kan när så bedöms lämpligt, i viss omfattning, delegera beslutanderätt i dessa frågor till utskottet.

9. Internrevision

Internrevision bistår koncernen med att förbättra och skydda organisationens värde genom en riskbaserad, oberoende och objektiv säkrings- och rådgivningsverksamhet. Vidare rapporterar internrevision till revisionsutskottet och till styrelsen när det gäller internrevisionsfrågor. Revisionsområdet täcker både finansiella och operationella delar över hela Essity. Internrevision arbetar även med utredningar samt rådgivning i internkontrollfrågor och riskhantering.

10. Vd och koncernledning

Essitys vd och koncernchef ansvarar för den löpande förvaltningen av koncernen efter styrelsens riktlinjer och anvisningar. Till sitt stöd har vd en koncernledning, se sidorna 104–105, vars arbete leds av vd. Koncernledningen består av vd, fem koncernfunktionschefer, fyra affärsenhetschefer och tre chefer för de globala enheterna. Koncernledningen håller regelbundna möten under året för diskussion och samordning av bland annat affärsområdenas ekonomiska utveckling och budget, viktigare



Regelverk

Vissa interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning, inklusive instruktioner för styrelsens utskott.
- Vd-instruktion
- Uppförandekod
- Policydokument och instruktioner (exempelvis inom finans, HR, hållbarhet, internkontroll, kommunikation, pension och risk management samt för specifika frågor som 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. Essity har inte heller gjort några avvikelser från Svensk kod för bolagsstyrning.

projekt, strategifrågor, hållbarhetsfrågor och företagskultur. Koncernledningen har även en rådgivande roll till vd.

I styrelsens arbetsordning och instruktion för vd klargörs bland annat arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd. Vd tar i samråd med ordförande och styrelsens sekreterare fram dokumentation och underlag för styrelsens arbete.

11. Affärsenheter och globala enheter

Essity har fyra affärsenheter:

- Consumer Goods Americas
- Consumer Goods EMEA
- Professional Hygiene
- Health & Medical

Vidare har Essity tre globala enheter:

- Global Brand, Innovation & Sustainability
- Global Supply Chain
- Global Digital & Business Services

Dessa enheter beskrivs närmare på sidan 33.

Essitys affärsenheter och globala enheter följer principen om tydlig decentralisering av ansvar och befogenheter. Affärsenheterna och de globala enheterna har 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 vd och bolagets styrelse.

12. Koncernfunktioner

Essity har fem koncernfunktioner:

- Communications
- Finance
- Human Resources
- Legal Affairs & Compliance
- Strategy & Business Development

Dessa har ett koncernövergripande ansvar för frågor inom sina respektive ansvarsområden, och samordnar med motsvarande funktioner för respektive affärs- eller globala enhet.

Arbetet under året

Årsstämman

Essity höll årsstämma i Stockholm onsdagen den 29 mars 2023.

Vid årsstämman valdes styrelse i bolaget. Vidare bemyndigades styrelsen att för tiden fram till årsstämman 2024 besluta om återköp av egna B-aktier. Stämman godkände även styrelsens ersättningsrapport för 2022. Protokollet från årsstämman 2023 finns på essity.se.

Valberedningen

Valberedningen för Essity har i uppgift att lägga fram förslag till årsstämman om val av stämmoder, ordförande, 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 2020 antogs följande instruktion till valberedningen att gälla tills vidare:

”Valberedningen ska utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna, som uttalat sin vilja att delta i valberedningen, 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 befinner sig 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 mandatid löper intill dess sammansättning av nästkommande valberedning offentliggjorts. Valberedningen ska lämna förslag till stämmoder, ordförande, 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.

Aktieägarna har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag. Valberedningens förslag inför årsstämman 2024 framgår av kallelsen till stämman som finns på essity.se. Årsstämma 2024 kommer att hållas torsdagen den 21 mars, se sidan 11.

Valberedningen har inför årsstämman 2024 sammanträtt vid 7 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 2024 har frågan om mångfald och en jämn könsfördelning uppmärksamats särskilt och valberedningen har härvid tillämpat punkt 4.1 i den svenska bolagsstyrningskoden som mångfaldspolicy. Vidare har valberedningen inför sitt förslag till revisorsval beaktat rekommendationen från revisionsutskottet.

Styrelsen och styrelsens sammansättning

Essitys styrelse består av nio ledamöter valda av årsstämman. Till styrelseledamöter 2023 valdes Ewa Björling, Pär Boman, Maria Carell, Annemarie Gardshol, Magnus Groth, Jan Gurander, Torbjörn Lööf, Bert Nordberg och Barbara Milian Thoralfsson. Pär Boman valdes till ordförande.

Styrelseledamöternas oberoende framgår av tabellen på sidan 100. Essity uppfyller den svenska bolagsstyrningskodens krav på att högst en bolagsstämmovald ledamot får arbeta i bolagets ledning, att en majoritet av de stämmovalda 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 och god insikt i de krav som ställs på ett börsnoterat bolag. Fyra av styrelseledamöterna är kvinnor, vilket motsvarar drygt 40 procent av totalt antal bolagsstämmovalda ledamöter. De anställda har för tiden intill slutet av årsstämman 2024 utsett Susanna Lind, Örjan Svensson och Niclas Thulin som representanter i styrelsen samt som suppleanter Niklas Engdahl, Martin Ericsson och Andreas Larsson.

De bolagsstämmovalda ledamöterna har bred internationell erfarenhet från olika kultu-

rella och geografiska områden samt hög kompetens och erfarenhet av relevans för Essitys verksamhetsområden och produkter. Styrelsen har därmed en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning. Vidare har styrelsen liksom revisionsutskottet och ersättningsutskottet en jämn könsfördelning.

Styrelsens arbete

Styrelsen har under året sammanträtt tio gånger. Styrelsen har en fastlagd arbetsordning som utförligt beskriver vilka ordinarie dagordningspunkter som ska behandlas vid årets olika styrelsemöten. Återkommande punkter är bland annat ekonomi, marknadsläge, hållbarhetsfrågor, 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 2023 har styrelsen – utöver sedvanligt styrelsearbete – haft fortsatt stort fokus på digitalisering, strategi, portföljutvecklingsfrågor och hållbarhetsfrågor samt löpande följt

utvecklingen med anledning av den geopolitiska situationen i världen.

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 och 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, Ewa Björling och Jan Gurander. Under 2023 har revisionsutskottet haft 6 sammanträden. Dessutom har ledamöter haft möten med internrevision, revisorerna och CFO. I sitt arbete med att övervaka den finansiella rapporteringen har utskottet behandlat aktuella redovisningsfrågor, internrevisorernas granskningar, revisionsarbetet, riskhantering, översyn av olika värderingsfrågor som prövning av nedskrivningsbehov för goodwill samt förutsättningar för årets pensionsskultsberäkningar. Vidare har utskottet behandlat frågor rörande hållbarhetsrapportering. Revisionsutskottet har även tagit fram en rekommendation till valberedningen som underlag för dess förslag till årsstämman avseende revisorsval.

Valberedningen inför årsstämman 2024		
Ledamot	Representant för	Röster per den 31 augusti 2023 (%)
Helena Stjernholm, Ordförande	AB Industrivärden	29,6
Amy Wilson	Norges Bank Investment Management	7,2
Anders Oscarsson	AMF och AMF Fonder	6,3
Marianne Nilsson	Swedbank Robur Fonder	2,3
Pär Boman	Styrelsens ordförande	

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet består av Pär Boman (ordförande), Bert Nordberg och Barbara Milian Thoralfsson. Ersättningsutskottet har under 2023 haft 6 sammanträden. Arbetet har främst rört ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i koncernen. Därutöver har utskottet berett styrelsens ersättningsrapport avseende ersättning till ledande befattningshavare.

Portföljutvecklingsutskottet

Portföljutvecklingsutskottet består av Bert Nordberg (ordförande), Pär Boman, Jan Gurander och Torbjörn Löf. Utskottet har under 2023 haft 9 sammanträden. Utskottet har under 2023 haft diskussioner med vd och delar av bolagsledningen bland annat avseende bolagets portfölj- och förvärvsstrategi.

Internrevision

Grunden för internrevisionens arbete är en riskanalys baserad på extern och intern information som genomförs i tät dialog med ledningsgrupper inom Essity. Riskutvärderingen ligger till grund för en revisionsplan, vilken tillsammans med riskanalysen presenteras i revisionsutskottet. Under 2023 genomfördes 132 revisionsprojekt som rapporterades vid möte med revisionsutskottet.

Arbetet under 2023 omfattade bland annat uppföljning av enheternas arbete med processbaserad kontroll, effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, större investeringar, informationssäkerhet, hållbarhet samt regel efterlevnad av Essitys policyer.

Extern revisor

Vid årsstämma 2023 utsågs, för en mandatperiod om ett år, revisionsföretaget Ernst & Young AB som revisor. Revisionsföretaget har anmält

att auktoriserade revisorn Erik Sandström är huvudansvarig för revisionen. Erik Sandström är därutöver revisor och har större uppdrag i Atlas Copco, Epiroc och Ratos. Han äger inte några aktier i bolaget.

Styrelsen har under 2023 i enlighet med sin arbetsordning, sammanträtt med revisorn vid tre 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 diskussion eller påpekande 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 redovisningen äger rum utan att representanter för bolagets ledning är närvarande.

Ersättningar, ledning och styrelse

Riktlinjer

Nu gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antogs av årsstämman 2022 och bygger på en total ersättning, baserad på fast lön, rörlig ersättning och andra förmåner samt pension, se not C2 på sidorna 137–139.

Ersättning till vd och övriga ledande

befattningshavare

Ersättning till vd och andra ledande befattningshavare redovisas i en separat ersättningsrapport som finns tillgänglig på essity.se och på sidorna 185–186. Vidare beskrivs ersättningar till vd och andra ledande befattningshavare under not C2 på sidorna 137–139.

Ersättning till styrelsen

Det sammanlagda arvudet till de bolagsstäm-movalda styrelseledamöterna uppgick enligt årsstämmans beslut till 11 815 000 SEK. Se vidare not C3 på sidan 139.

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. Dessa krav syftar till att skapa ett internt ramverk för styrning och kontroll i syfte att minska riskerna för att den finansiella rapporteringen blir felaktig. Essitys processer för intern kontroll av finansiell rapportering baseras på den modell och de principer som tagits fram av the Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission (COSO).

Kontrollmiljö

En god kontrollmiljö förutsätter tydlighet rörande beslutsvägar, befogenheter och ansvar samt en företagskultur med starka värderingar och anställdas medvetenhet om sin roll i upp-

Styrelse	Invalid	Beroende	Utskott			Närvaro ¹⁾			
			Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Portfölj- utvecklings- utskott	Styrelse (10)	Revisions- utskott (6)	Ersättnings- utskott (6)	Portfölj- utvecklings- utskott (9)
Ewa Björling	2016		x			10/10	6/6		
Pär Boman	2016	■	x	ordf.	x	10/10	6/6	6/6	9/9
Maria Carell (fr.o.m. 29 mars)	2023					8/8			
Annemarie Gardshol	2016					10/10			
Magnus Groth	2016	■				10/10			
Björn Gulden (t.o.m. 29 mars)	2022					0/2			
Jan Gurander (fr.o.m. 29 mars)	2023		x		x	8/8	5/5		6/6
Torbjörn Löf	2021				x	10/10			9/9
Bert Nordberg	2016			x	ordf.	9/10		6/6	9/9
Louise Svanberg (t.o.m. 29 mars)	2016			x		2/2		2/2	
Lars Rebien Sørensen (t.o.m. 29 mars)	2017				x	2/2			2/3
Barbara Milian Thoralfsson	2016		ordf.	x		10/10	6/6	4/4	

1) Styrelsemöten 1 januari–31 december 2023.
■ = Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare, AB Industrivärden.
■ = Vd i Essity beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

rätthållandet av god intern kontroll. Styrelsen har det övergripande ansvaret för en väl fungerande intern kontroll och har bland annat antagit koncernövergripande interna regler i syfte att lägga grunden för en god företagskultur samt i syfte att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Essitys uppförandekod är i det sammanhanget ett viktigt styrdokument i frågor om etik och moral samt regelefterlevnad och anställda informeras och utbildas löpande om koden. Andra viktiga styrdokument av betydelse för kontrollmiljön är finanspolicyn, internkontrollpolicyn, kommunikationspolicyn samt informationssäkerhetspolicyn. Av särskild vikt för den finansiella rapporteringen är Essitys Finansmanual, som innehåller ett antal specifika instruktioner och riktlinjer direkt avsedda att säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen. Viktigare styrdokument publiceras i en särskild databas (Global Management System; GMS), som även innehåller en process för årlig uppdatering av dokumenten.

Riskbedömning

Med risker avses materiella fel relaterade till den finansiella rapporteringen som kan uppstå som brist i fullständighet, värderingsfrågor, rapporteringsprocess och korrekthet. Risker omfattas också av förlust av tillgångar, otillbörligt gynnande av tredje part och förskingring. Risker relaterade till finansiell rapportering utvärderas och övervakas av styrelsen genom revisionsutskottet där en årlig riskbedömning görs. De risker som identifieras som kan medföra väsentliga felaktigheter ligger sedan till grund för internkontrollarbetet som proaktivt hanterar dessa risker. Tydliga riktlinjer för ansvar och arbetsfördelning är också en del

av det riskförebyggande arbetet. Dessutom utförs kontinuerligt åtgärder i syfte att förbättra affärsprocesserna och därmed minska riskerna.

Kontrollaktiviteter

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 och fullständig samt att den sker inom föreskriven 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 innefattar både företagsövergripande kontroller relaterade till uppförandekoden, processkontroller samt IT-kontroller. För att bedöma effektiviteten av intern kontroll och styrning görs självutvärderingar baserade på ett urval av kontroller som är väsentliga för respektive verksamhet.

Information och kommunikation

Finansiell rapportering till styrelsen

Styrelsens arbetsordning anger vilka rapporter och vilken information av finansiell natur som

ska föreläggas styrelsen vid varje ordinarie sammanträde. Vid 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

Inför varje kvartalsrapport tar bolagets finansavdelning fram detaljerade instruktioner om hålltider, förändringar i redovisningsprinciper samt andra omständigheter av betydelse för rapporteringen för att säkerställa kvaliteten i de finansiella rapporterna. Vidare har bolaget en process och ett tekniskt systemstöd för att begränsa risken för läckage av kurspåverkande information i samband med inrapportering av finansiell information inför avgivandet av kvartalsrapporter.

Redovisning och rapportering för flertalet enheter sker inom Essitys Shared Service Center vilket säkerställer effektiv och likformig rapportering.

Extern finansiell rapportering

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. Vid ansvarar för att all information som kommuniceras, 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. Förut-

om revision av årsbokslutet sker en översiktlig granskning av halvårsbokslutet samt en granskning av bolagets förvaltning och internkontroll.

Uppföljning

Essitys styrelse genom revisionsutskottet liksom bolagsledningen utvärderar löpande att de processer bolaget tillämpar med avseende på intern kontroll av den finansiella rapporteringen är effektiva. Vid denna utvärdering är de rapporter som lämnas av internrevision liksom återkoppling från bolagets externa revisor av särskild betydelse.

Inom ramen för den löpande verksamheten har bolaget en strukturerad process för att följa upp viktigare iakttagelser från internkontroll eller internrevision. Sådana iakttagelser och statusen med avseende på åtgärdande återrapporteras löpande till bolagets ledning och till revisionsutskottet.

Resultatet från självutvärdering inom kontrollaktiviteter sammanställs i en lista på aktiviteter som kräver åtgärdande. Avdelningen för intern kontroll och styrning leder den uppföljningen. För att säkra upp kvaliteten av självutvärderingen gör internrevisionen egna tester av kontrollaktiviteterna och rapporterar resultaten till enheterna, avdelningen för intern kontroll och styrning, ledning samt revisionsutskottet.

Externrevisorn gör även tester av intern kontroll och styrning inom ramen för sin revision. Resultatet delas med företagsledningen, avdelningen för intern kontroll och styrning samt med revisionsutskottet.