

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 års- och hållbarhetsredovisning 2021. Rapporten har granskats av bolagets revisorer.

Bolagsstyrning, sidorna 55–65

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 (www.bolagsstyrning.se).

Riskhantering, sidorna 35–42

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

Hållbarhet, sidorna 43–54 och 123–131

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 och kostnader, att stärka konkurrenskraften samt att attrahera nya medarbetare och investerare.

Så här styrs Essity

1. Aktier och aktieägare

Essity har anlitat Euroclear Sweden AB att föra bolagets aktiebok. Den 31 december 2021 hade Essity 114 318 aktieägare. De fem röstmässigt största aktieägarna per detta datum var AB Industrivärden (29,5%), AMF Försäkring och Fonder (8,1%) Norges Bank Investment Management (6,4%), MFS Investment Management (2,8%) samt Swedbank Robur Fonder (2,0%). 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 avseende 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 2021 bemyndigade styrelsen att för tiden fram till årsstämman 2022 besluta om återköp av egna B-aktier. Essity har inte utnyttjat återköpsmandatet och innehar inga egna aktier.

2. Bolagsstämman

Essitys högsta beslutande instans 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

Bolagets revisor väljs vid årsstämman och har till uppgift att granska Essitys års- och hållbarhetsredovisning och koncernredovisning samt styrelsens och vd:s förvaltning. Revisorn gör en översiktlig granskning av bolagets hållbarhetsrapport och bolagsstyrningsrapport. Revisorn avger revisionsberättelser över sin granskning. Revisorn lämnar även ett yttrande över hur bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts. Revisionen sker 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 internkontroll. 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 bolagsstämmovalda ledamöter utan suppleanter. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tolv stämموvalda 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

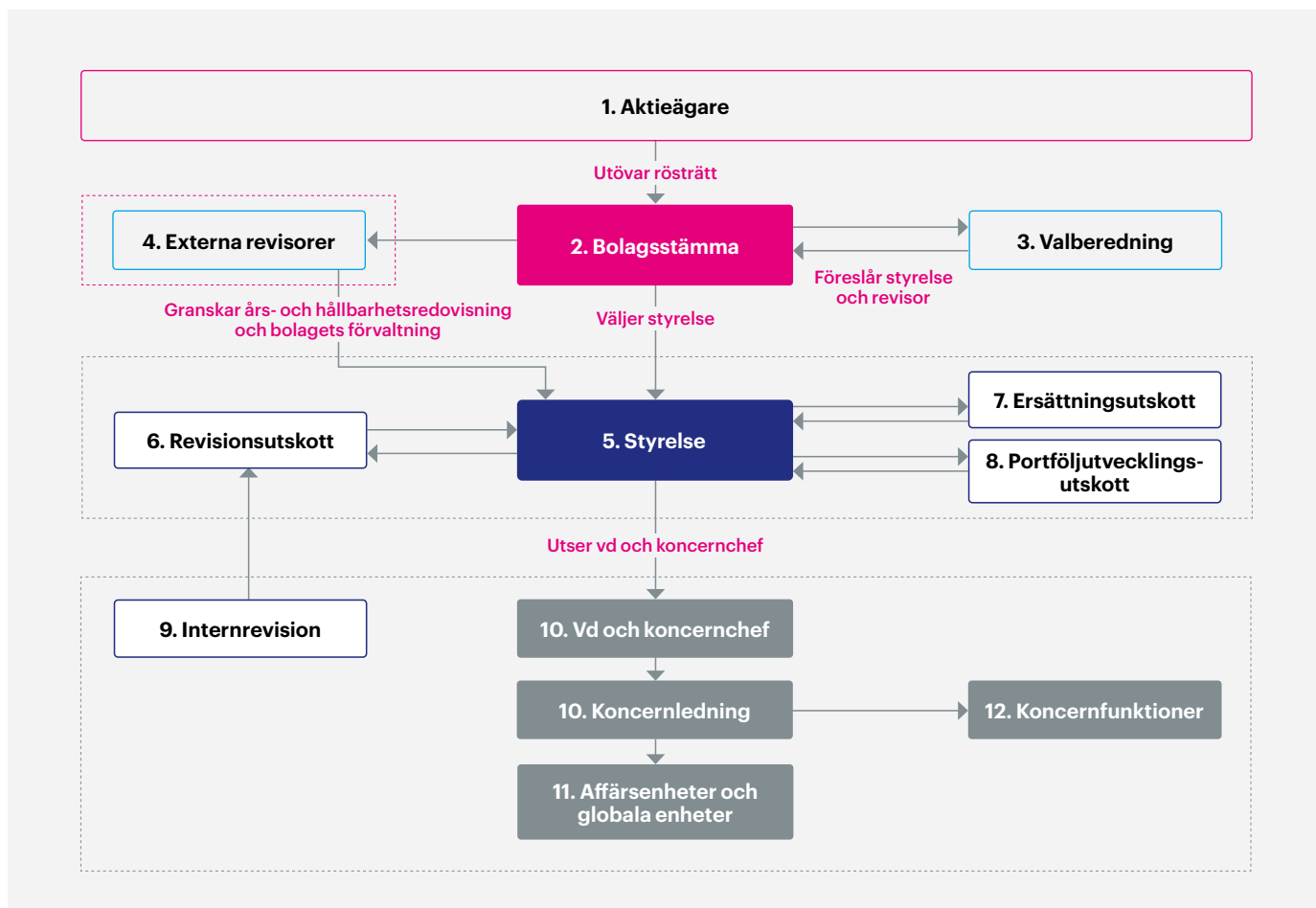
Styrelsens ordförande väljs av aktieägarna på årsstämman. Ordföranden leder styrelsens arbete och ansvarar för att detta är väl organiserat och bedrivs effektivt. Detta innebär bland annat att ordföranden löpande följer bolagets verksamhet i dialog med vd och ser till att övriga styrelseledamöter får 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 års- och hållbarhetsredovisningen 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.

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 inrättades i december 2021, och har till uppgift att bereda styrelsens överväganden och beslut i övergripande portfölj- och förvävsfrågor 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. Internrevision rapporterar 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 och sköter den löpande förvaltningen av koncernen efter styrelsens riktlinjer och anvisningar. Till sitt stöd har vd en koncernledning, se sidorna 64–65, vars arbete leds av vd. Koncernledningen består av vd, fem 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.

Regelverk

Vissa interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning, inklusive instruktion för revisionsutskottet och ersättningsutskottet
- 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 Marknadsmisbruksförordning (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.

11. Affärsenheter och globala enheter

Essity har fyra affärsenheter:

- Consumer Goods
- Health & Medical Solutions
- Professional Hygiene
- Latin America

Vidare har Essity tre globala enheter:

- Global Brand, Innovation & Sustainability
- Global Supply Chain
- Global Operational Services

Dessa affärsenheter och globala enheter beskrivs närmare på sidan 28.

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 koncernchefen och bolagets styrelse.

12. Koncernfunktioner

Essity har fem koncernfunktioner:

- Communications
- Finance
- Human Resources
- Legal Affairs
- 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.

Läs mer om Essitys bolagsstyrning på www.essity.se

- Bolagsordning
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Information från valberedningen inför årsstämma år 2022 (sammansättning, förslag och arbete)
- Övrig information inför årsstämman 2022 (kallelse, styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt rapport över tillämpningen av de riktlinjer som gällt år 2021, information om anmälningsrutiner för deltagande vid årsstämman med mera)

Arbetet under året

Årsstämman

Essity höll årsstämma i Stockholm torsdagen den 25 mars 2021. Stämman genomfördes med stöd av tillfällig lagstiftning enbart genom förhandsröstning (poströstning).

Vid årsstämman valdes styrelse i bolaget. Vidare fastställdes riktlinjer för ersättning till vd och andra ledande befattningshavare, se sidan 60 och not C2 på sidorna 91–93. Stämman godkände även styrelsens ersättningsrapport för 2020.

Valberedningen

Valberedningen för Essity har i uppgift att lägga fram förslag till årsstämman om val av stämмоordförande, 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 mandattid löper intill dess sammansättning av nästkommande valberedning offentliggjorts. Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, 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 2022 framgår av kallelsen till stämman som finns på Essitys webbplats www.essity.se. Årsstämma 2022 kommer att hållas torsdagen den 24 mars, se sidan 8.

Valberedningen har inför årsstämman 2022 sammanträtt vid sju 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 2022 har frågan om mångfald och en jämn könsfördelning uppmärksammats 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 2021 valdes Ewa Björling, Pär Boman, Annemarie Gardshol, Magnus Groth, Torbjörn Löf, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebie Sørensen och Barbara Milian Thoralfsson. Pär Boman valdes till ordförande.

Styrelseledamöternas oberoende framgår av tabellen nedan. Essity uppfyller den svenska bolagsstyrningskodens krav på att högst en bolagsstämмоvald ledamot får arbeta i bolagets ledning, att en majoritet av de stämмоvalda 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 bolagsstämмоvalda ledamöter har erfarenhet av de krav som ställs på ett börsnoterat bolag. Fyra av styrelseledamöterna är kvinnor, vilket motsvarar cirka 45 procent av totalt antal bolagsstämмоvalda ledamöter. De anställda har för tiden intill slutet av årsstämman 2022, utsett Susanna Lind, Örjan Svensson, och Niclas Thulin som representanter i styrelsen samt som suppleanter Niklas Engdahl, Martin Ericsson och Andreas Larsson.

De bolagsstämмоvalda ledamöterna har bred internationell erfarenhet från olika kulturella och geografiska områden och 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 styrelsens utskott en jämn könsfördelning.

Styrelsens arbete

Styrelsen har sammanträtt nio gånger, huvudsakligen genom virtuella möten med anledning av covid-19-pandemin. 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, hållbarhetsfrågor, investeringar och fastställande av finansiella rapporter. Styrelsen fastställer och utvärderar även bolagets övergripande mål och strategi samt beslutar om viktiga 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.

Valberedningen inför årsstämman 2022

Ledamot	Representant för	Röster per den 31 augusti 2021 (%)
Helena Stjernholm, Ordförande	AB Industrivärden	29,4
Anders Oscarsson	AMF och AMF Fonder	7,9
Jonas Jølle	Norges Bank Investment Management	6,4
Marianne Nilsson	Swedbank Robur Fonder	2,1
Pär Boman	Styrelsens ordförande	

Under år 2021 har styrelsen – utöver sedvanligt styrelsearbete – haft fortsatt stort fokus på digitalisering, portföljutvecklingsfrågor och hållbarhetsfrågor samt löpande följt utvecklingen i belysning av covid-19-pandemin och dess påverkan på bolaget generellt samt särskilt i de marknader där bolaget är verksamt. Styrelsen har under hösten även fokuserat på strategiarbete.

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 och CFO. 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 pensionsskultsberäkningar. 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 2021 haft fem 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 och Pär Boman. Utskottet har under 2021 haft vissa diskussioner med vd och delar av bolagsledningen bland annat avseende bolagets portfölj- och förvävsstrategi.

Internrevision

Grunden för internrevisionens arbete är en riskanalys baserad på extern och intern information som genomförs i tät dialog med ledningsgrupper inom Essity. Riskanalysen ligger till grund för en revisionsplan, vilken tillsammans med riskanalysen presenteras i revisionsutskottet. Under 2021 genomfördes 98 revisionsprojekt som rapporterades vid möte med revisionsutskottet.

Arbetet under 2021 omfattade bland annat uppföljning av enheternas arbete med processbaserad kontroll, effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, större investeringar, informationssäkerhet, hållbarhet samt regelefterlevnad av Essitys policyer.

Extern revisor

Vid årsstämma 2021 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 SEB, Skanska AB och Assa Abloy AB. Han äger inte några aktier i bolaget.

Styrelsen har under 2021 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 omfattning, 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.

Styrelse	Invald	Beroende	Utskott			Närvaro ¹⁾		
			Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Portföljutvecklingsutskott	Styrelse (9)	Revisionsutskott (6)	Ersättningsutskott (5)
Ewa Björling	2016					9/9		
Pär Boman	2016	■	x	ordf.	x	9/9	6/6	5/5
Maija-Liisa Friman (t.o.m. 25 mars)	2016					2/2		
Annemarie Gardshol	2016					9/9		
Magnus Groth	2016	■				9/9		
Torbjörn Löof (fr.o.m. 25 mars)	2021					7/7		
Bert Nordberg	2016		x	x	ordf.	9/9	6/6	5/5
Louise Svanberg	2016			x		9/9		5/5
Lars Rebien Sørensen	2017					8/9		
Barbara Milian Thoralfsson	2016		ordf.			9/9	6/6	

¹⁾ Styrelsemöten 1 januari–31 december 2021.

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

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

Ersättningar, ledning och styrelse

Riktlinjer

Årsstämman 2021 beslutade om nya 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 C2 på sidorna 91–93.

Ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till vd och andra ledande befattningshavare redovisas i en separat ersättningsrapport som finns tillgänglig på bolagets hemsida och på sidorna 140–141. Vidare beskrivs ersättningar till vd och andra ledande befattningshavare under not C2 på sidorna 91–93.

Ersättning till styrelsen

Det sammanlagda arvodet till de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna uppgick enligt årsstämmans beslut till 9 500 000 SEK. Se vidare not C3 på sidan 93.

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 finansiella 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 upprätthållandet 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 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.

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 återspeglaras 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.

Styrelse och revisorer

Valda av årsstämman



Pär Boman (1961)

Ingenjör- och ekonomexamen, Ek dr hc.

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

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Eget och närståendes aktieinnehav B-aktier: 5 000



Ewa Björling (1961)

Medicine doktor och docent från Karolinska Institutet

Styrelseordförande i Xolaris AB. Styrelseledamot i Biogaia AB, Mobilaris AB och MD International AB (Min Doktor).

Tidigare styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, Försäkringskassan och SIDA.

Tidigare ordförande SPBI (Svenska Petroleum och Biodrivmedelsinstitutet).

Handelsminister 2007–2014, samt nordisk samarbetsminister 2010–2014. Tidigare forskare Karolinska Institutet.

Invald: 2016

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

Eget och närståendes aktieinnehav: 0



Annemarie Gardshol (1967)

Civ ing

Styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA. Koncernchef PostNord.

Tidigare styrelseledamot i Etac AB, Bygghemma AB, Ortivus och Semcon. Tidigare vd i PostNord Sverige, Postnord Strålfors Group AB samt olika chefsbefattningar inom Gambro AB och McKinsey & Company.

Invald: 2016

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

Eget och närståendes aktieinnehav B-aktier: 3 200



Torbjörn Lööf (1965)

Tekniker

Styrelseledamot i AB Blåkläder.

Tidigare vd för Inter IKEA Group 2016–2020, för Inter IKEA Systems 2013–2016 och för IKEA of Sweden 2007–2013. Dessförinnan olika ledande positioner inom IKEA sedan 1999. Tidigare även styrelseordförande i ett antal IKEA koncernbolag 2013–2016 samt styrelseledamot i Inter IKEA Holding 2016–2020.

Invald: 2021

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

Eget och närståendes aktieinnehav B-aktier: 5 000



Bert Nordberg (1956)

Ingenjör

Styrelseordförande i Vestas Wind Systems A/S.

Styrelseledamot i 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, TDC Group A/S samt styrelseledamot i BlackBerry Ltd, Skistar AB, Axis AB och AB Electrolux.

Invald: 2016

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

Eget och närståendes aktieinnehav B-aktier: 16 800



Louise Svanberg (1958)

Civ ek

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

Ordförande i organisationen Svenskar i Världen.

Tidigare olika chefsbefattningar inom EF Education First, varav 2002–2008 som företagets vd och 2008–2010 som dess styrelseordförande. Tidigare styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA.

Invald: 2016

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

Eget och närståendes aktieinnehav B-aktier: 28 540

**Lars Rebien Sørensen** (1954)

Jägmästare och Civ ek

Ordförande i Axcel, Novo Holding A/S, Novo Nordisk Foundation och Ferring Pharmaceuticals. Styrelseledamot i Jungbunzlauer och Thermo Fisher Scientific Inc.

Tidigare vice styrelseordförande i Carlsberg A/S, vd och koncernchef i Novo Nordisk 2000–2016.

Invald: 2017

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

Eget och närståendes aktieinnehav: 0

**Barbara Milian Thoralfsson** (1959)

MBA, BA

Styrelseordförande i Exclusive Networks SA. Styrelseledamot i Hilti AG och Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA.

Medlem i Advisory Board Sparebank 1 Markets.

Tidigare vd i NetCom ASA 2001–2005 samt vd i Midelfart & Co AS 1995–2000. Tidigare styrelseledamot i Cable & Wireless Plc, AB Electrolux, G4S Plc, Orkla ASA, Tandberg ASA och Telenor ASA.

Invald: 2016

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

Eget och närståendes aktieinnehav: 0

**Magnus Groth** (1963)

Civ ek, Civ ing

Vd och koncernchef i Essity.

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. Tidigare styrelseledamot i Acando AB och Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA.

Invald: 2016

Oberoende i förhållande till Essitys större ägare.

Eget och närståendes aktieinnehav B-aktier: 68 500

Styrelseledamöter och suppleanter utsedda av arbetstagarorganisationer**Susanna Lind** (1966)

Operatör på Essity Hygiene and Health AB, Falkenberg

Medlem av LO.

Utsedd: 2019

Eget och närståendes aktieinnehav B-aktier: 100

**Örjan Svensson** (1963)

Huvudskyddsombud vid Essity Hygiene and Health AB, Edet Bruk, Lilla Edet

Medlem av LO.

Tidigare styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA.

Utsedd: 2017

Eget och närståendes aktieinnehav B-aktier: 112

**Niclas Thulin** (1976)

IT Specialist Collaboration & Workplace på Essity Hygiene and Health AB, Göteborg

Medlem av PTK.

Utsedd: 2017

Eget och närståendes aktieinnehav B-aktier: 36

Suppleanter**Niklas Engdahl** (1980)

Anställd vid Essity Hygiene and Health AB, Lilla Edet

Medlem av PTK.

Utsedd: 2017

Eget och närståendes aktieinnehav: 0

Martin Ericsson (1968)

Anställd vid Essity Hygiene and Health AB, Falkenberg

Medlem av PTK.

Utsedd: 2017

Eget och närståendes aktieinnehav A-aktier: 200

B-aktier: 200

Revisorer**Ernst & Young AB**

Huvudansvarig:

Hamish Mabon, auktoriserad revisor

Eget och närståendes aktieinnehav: 0

Styrelsens sekreterare**Mikael Schmidt** (1960)

Jur kand, LL.M

Chef koncernfunktion Legal Affairs,

chefsjurist

Anställd sedan 1992

Eget och närståendes aktieinnehav

B-aktier: 31 000

Koncernledning



Magnus Groth (1963)
Vd och koncernchef
Civ ek, Civ ing
Anställd sedan 2011
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 68 500



Fredrik Rystedt (1963)
CFO och vice vd,
Chef koncernfunktion Finance
Civ ek
Anställd sedan 2014
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 22 700



Joséphine Edwall Björklund (1964)
Chef koncernfunktion Communications
Kommunikationsexamen
Anställd sedan 2012
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 11 110



Pablo Fuentes (1973)
Chef Latin America
Civ ek, MBA
Anställd sedan 2006
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 10 077



Donato Giorgio (1973)
Chef Global Supply Chain
Civ ing
Anställd sedan 2009
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 10 665



Ulrika Kolsrud (1970)
Chef Health & Medical Solutions
Civ ing
Anställd sedan 1995
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 8 553



Don Lewis (1961)
Chef Professional Hygiene
Civ ek
Anställd sedan 2002
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 3 901



Mikael Schmidt (1960)
Chef koncernfunktion Legal Affairs,
chefsjurist och styrelsens sekreterare
Jur kand, LLM
Anställd sedan 1992
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 31 000



Robert Sjöström (1964)
Chef Global Operational Services
Civ ek, MBA
Anställd sedan 2009
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 28 000



Anna Sävinger Åslund (1969)
Chef koncernfunktion Human Resources
HR Managementexamen
Anställd sedan 2001
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 7 145



Sahil Tesfu (1982)
Chef koncernfunktion Strategy & Business
Development
MBA Business Administration
Anställd sedan 2021
Eget och närståendes
aktieinnehav: 0



Tuomas Yrjölä (1978)
Chef Global Brand, Innovation
& Sustainability
Civ ek
Anställd sedan 2014
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 8 225



Volker Zöller (1967)
Chef Consumer Goods
Företagsekonom
Anställd sedan 1994
Eget och närståendes
aktieinnehav B-aktier: 11 946