

# **Essity Aktiebolags valberednings förslag till årsstämman 2022, inklusive motiverat yttrande**

## **Redogörelse för valberedningens arbete**

I enlighet med årsstämmans beslut har styrelsens ordförande i september 2021 kallat representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna, som förklarat sig villiga att delta i valberedningsarbetet, att tillsammans med honom utgöra valberedning inför årsstämman 2022. Bolaget har den 8 september 2021 offentliggjort valberedningens sammansättning och hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

I valberedningen inför årsstämma 2022 ingår:

- Helena Stjernholm, AB Industrivärden, valberedningens ordförande
- Jonas Jølle, Norges Bank Investment Management
- Anders Oscarsson, AMF och AMF Fonder
- Marianne Nilsson, Swedbank Robur Fonder
- Pär Boman, styrelseordförande i Essity Aktiebolag (publ)

Essitys valberedning har gått igenom de uppgifter som ankommer på valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning och den instruktion för valberedningen som beslutats av Essitys årsstämma. Valberedningen har haft sju protokollförda sammanträden, ett möte med institutionella större ägare samt träffat en styrelseledamot, verkställande direktören och ekonomichefen.

Valberedningen har informerat sig om styrelsens arbete och de specifika krav som bolagets verksamhet och strategi ställer. Valberedningen har även tagit del av resultatet av den genomförda utvärderingen av enskilda styrelseledamöters bidrag till styrelsearbetet, ordförandens arbete samt hur styrelsen fungerar som grupp.

Valberedningen har även tagit del av resultatet av bolagets utvärdering av revisorns arbete samt revisionsutskottets rekommendation avseende förslag till val av revisorer. Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag.

Samtliga beslut inom valberedningen har varit enhälliga.

## **Valberedningens förslag och motiverat yttrande**

Valberedningen har lämnat följande förslag inför årsstämman 2022.

### **Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen föreslår att advokaten Eva Hägg utses att som ordförande leda årsstämman.

## **Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska uppgå till tio och ingen suppleant.

### **Motiverat yttrande – antalet styrelseledamöter**

Tio bolagsstämmovalda ledamöter utan suppleanter har bedömts lämpligt.

## **Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter**

Valberedningen föreslår en revisor och ingen suppleant.

## **Beslut om arvoden åt styrelsen och revisorn**

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 850 000 (815 000) kronor till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget och med 2 550 000 (2 445 000) kronor till styrelsens ordförande. Ledamot av ersättningsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 125 000 (120 000) kronor, medan ersättningsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 150 000 (150 000) kronor. Ledamot av revisionsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 290 000 (280 000) kronor medan revisionsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 415 000 (400 000) kronor. Ledamot av portföljutvecklingsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 290 000 kronor medan portföljutvecklingsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 415 000 kronor.

Valberedningen föreslår att revisorsarvode skall utgå enligt godkänd räkning.

### **Motiverat yttrande - arvoden**

Grundprincipen för bedömningen av arvoden till styrelsens ledamöter är att de ska vara konkurrenskraftiga och därmed säkerställa att Essity förmår rekrytera och behålla personer med bäst möjliga kompetens. Vid bedömning av arvodenas storlek har jämförelse gjorts med styrelsearvoden i företag av jämförbar storlek och komplexitet. Det bör beaktas att Essity-koncernen har kunder i mer än 190 länder och en försäljning 2021 på cirka 130 miljarder kronor. Den föreslagna styrelsen består av ledamöter av olika nationaliteter. Samtliga har internationell erfarenhet. Valberedningen har utvärderat och diskuterat struktur och nivå på styrelsens arvoden, med slutsatsen att föreslagen höjning av arvodesnivåerna är motiverad. Valberedningen bedömer att det är rimligt att även arvodet för arbete i styrelsens utskott höjs p.g.a. ökad arbetsmängd och ansvar.

## **Val av styrelseledamöter och styrelseordförande**

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Ewa Björling, Pär Boman, Magnus Groth, Annemarie Gardshol, Torbjörn Lööf, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebien Sørensen och Barbara M. Thoralfsson samt nyval av Bjørn Gulden.

Vidare föreslås att Pär Boman utses till ordförande.

## **Föreslagen ny ledamot**

Bjørn Gulden (f. 1965) är sedan 2013 vd och koncernchef för det i Tyskland börsnoterade sport- och konsumentbolaget Puma. Han är norsk medborgare. Bjørn Gulden har en gedigen konsumentbakgrund med tidigare ledande positioner i Adidas, Deichmann, Helly Hansen och Pandora. Han är styrelseledamot i börsnoterade Borussia Dortmund Football club och styrelseordförande i det privata bolaget Salling Group samt har varit styrelseledamot i flera bolag under de senaste 20 åren, bland annat de börsnoterade bolagen Pandora, Ekornes och Helly Hansen. Bjørn Gulden har en ekonomexamen och amerikansk MBA med inriktning Finance & Marketing.

## **Motiverat yttrande – styrelseledamöter**

Valberedningens strävan har varit att föreslå en styrelse där såväl enskilda styrelseledamöter som styrelsen i dess helhet uppfyller högt ställda krav på relevant kunskap och erfarenhet för att kunna bedriva ett effektivt styrelsearbete i Essity präglad av hög kvalitet. Vid sidan om detta har valberedningen även strävat efter att åstadkomma en jämn könsfördelning i styrelsen. Sex av de föreslagna styrelseledamöterna är män och fyra är kvinnor, vilket motsvarar 60 % respektive 40 % av styrelsens ledamöter.

Valberedningen har i sitt förslag avseende styrelsen även fäst särskilt avseende vid de föreslagna ledamöternas andra uppdrag för att säkerställa att de har möjlighet att ägna sitt uppdrag i Essitys styrelse den tid och det engagemang som krävs.

Bedömningen är att den nuvarande styrelsen och dess arbete fungerar väl. Valberedningen har också informerats om att samtliga styrelseledamöter är tillgängliga för omval.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen får en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållandena i övrigt ändamålsenlig sammansättning. Den präglas av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Förslaget ger också kontinuitet i styrelsearbetet, vilket valberedningen, bedömt betydelsefullt.

En majoritet (nio av tio) av de föreslagna ledamöterna – Ewa Björling, Pär Boman, Annemarie Gardshol, Bjørn Gulden, Torbjörn Lööf, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebie Sørensen och Barbara M. Thoralfsson - är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av dessa är åtta - Ewa Björling, Annemarie Gardshol, Bjørn Gulden, Torbjörn Lööf, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebie Sørensen och Barbara M. Thoralfsson - även att anse som oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Endast en ledamot – Magnus Groth, VD - är verksam i bolagsledningen. Samtliga ledamöter har erfarenhet av de krav som ställs på ett börsnoterat bolag.

Valberedningen konstaterar att börsens regler om styrelseledamöters börserfarenhet är uppfyllda, liksom Svensk kod för bolagsstyrnings regler om styrelseledamöters oberoende.

## **Val av revisor**

Valberedningen föreslår Ernst & Young AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Ernst & Young AB har anmält auktoriserade revisorn Hamish Mabon som huvudansvarig, för det fall de blir valda.

## **Motiverat yttrande - revisor**

Nuvarande revisor, Ernst & Young AB, har varit revisor i bolaget under sex år. Bolagets revision är en komplicerad process som bland annat omfattar revision i mer än 90 länder. Ernst & Young AB har ansetts lämplig härför.