

# **Essity Aktiebolags valberednings förslag till årsstämman 2023, inklusive motiverat yttrande**

## **Redogörelse för valberedningens arbete**

I enlighet med årsstämmans beslut har styrelsens ordförande i september 2022 kallat representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna, som förklarat sig villiga att delta i valberedningsarbetet, att tillsammans med honom utgöra valberedning inför årsstämman 2023. Bolaget har den 22 september 2022 på sin webbplats lämnat uppgift om valberedningens sammansättning och hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

I valberedningen inför årsstämma 2023 ingår:

- Helena Stjernholm, AB Industrivärden, valberedningens ordförande
- Ola Peter Krohn Gjessing, Norges Bank Investment Management (på första sammanträdet representerad av Nikolai Schjold)
- 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 sex protokollförda sammanträden, ett möte med institutionella större ägare samt träffat en styrelseledamot, verkställande direktören, ekonomichefen och chefsjuristen samt genomfört ett flertal intervjuer.

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 2023.

### **Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen föreslår att advokaten Carl Svernlöv utses att som ordförande leda årsstämman.

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

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

## **Motiverat yttrande – antalet styrelseledamöter**

Nio 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 875 000 (850 000) kronor till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget och med 2 625 000 (2 550 000) kronor till styrelsens ordförande. Ledamot av ersättningsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 130 000 (125 000) kronor, medan ersättningsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 155 000 (150 000) kronor. Ledamot av revisionsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 300 000 (290 000) kronor medan revisionsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 425 000 (415 000) kronor. Ledamot av portföljutvecklingsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 300 000 (290 000) kronor medan portföljutvecklingsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 425 000 (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 är ett av Sveriges största bolag, har kunder i mer än 190 länder, 48 000 anställda med 124 olika nationaliteter och en försäljning 2022 på cirka 156 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.

## **Val av styrelseledamöter och styrelseordförande**

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

Vidare föreslås att Pär Boman utses till ordförande.

### **Föreslagna nya ledamöter**

Maria Carell (f. 1973) är sedan 2017 vd och koncernchef för det i Dallas, USA baserade estetik och dermatologi-specialiserade bolaget RG. Hon är svensk medborgare och har bott i USA sedan 2012. Maria Carell har en gedigen läkemedels- och medtec-bakgrund med tidigare ledande positioner i bland annat Exeltis, Meda, Q-MED, Actavis, Novartis och Jansen-Cilag. Hon har varit styrelseledamot i flera bolag under de senaste 20 åren, men har idag endast styrelseuppdrag i RG Holdco. Maria Carell är civilekonom med inriktning internationell ekonomi.

Jan Gurander (f. 1961) var 2016–2022 vice VD i Volvo Group och var dess CFO 2014–2018. Han är svensk medborgare. Jan Gurander har erfarenhet från ledande positioner i stora börsnoterade internationella industriföretag och finanssektorn, bland annat i MAN, Volvo Cars, Swedbank Robur, Scania och Investor. Han har idag ett styrelseuppdrag i börsnoterat företag (Skanska), där han även är ledamot i samtliga styrelseutskott. Jan Gurander är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

### **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. Fem av de föreslagna styrelseledamöterna är män och fyra är kvinnor, vilket motsvarar ca 56 procent respektive 44 procent av styrelsens ledamöter.

Valberedningen har i sitt förslag avseende styrelsen 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 för omval föreslagna styrelseledamöter är tillgängliga.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen får en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede 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 (åtta av nio) av de föreslagna ledamöterna – Ewa Björling, Pär Boman, Maria Carell, Annemarie Gardshol, Jan Gurander, Torbjörn Löf, Bert Nordberg, och Barbara M. Thoralfsson - är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av dessa är sju - Ewa Björling, Maria Carell, Annemarie Gardshol, Jan Gurander, Torbjörn Löf, Bert Nordberg, 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 2024.

Ernst & Young AB har anmält auktoriserade revisorn Erik Sandström som huvudansvarig revisor, för det fall de blir valda.

### **Motiverat yttrande – revisor**

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