

Essity Aktiebolags valberednings förslag till årsstämman 2024, inklusive motiverat yttrande

Redogörelse för valberedningens arbete

I enlighet med årsstämmans beslut har styrelsens ordförande i september 2023 kallat representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna, som förklarat sig villiga att delta i valberedningsarbetet, att tillsammans med honom utgöra valberedning inför årsstämman 2024. Bolaget har den 21 september 2023 på sin webbplats lämnat uppgift om valberedningens sammansättning och hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

I valberedningen inför årsstämma 2024 ingår:

- Helena Stjernholm, AB Industrivärden, valberedningens ordförande
- Amy Wilson, 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 två styrelseledamöter, verkställande direktören 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 2024.

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 nio och ingen suppleant.

Motiverat yttrande – antalet styrelseledamöter

Nio bolagsstämموvalda 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 910 000 (875 000) kronor till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget och med 2 730 000 (2 625 000) kronor till styrelsens ordförande. Ledamot av ersättningsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 135 000 (130 000) kronor, medan ersättningsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 160 000 (155 000) kronor. Ledamot av revisionsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 320 000 (300 000) kronor medan revisionsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 450 000 (425 000) kronor. Ledamot av portföljutvecklingsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 310 000 (300 000) kronor medan portföljutvecklingsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 435 000 (425 000) 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.

Den föreslagna styrelsen består av ledamöter med 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, Maria Carell, Annemarie Gardshol, Magnus Groth, Jan Gurander, Torbjörn Löof, Bert Nordberg, och Barbara M. Thoralfsson samt nyval av Karl Åberg. Pär Boman har avböjt omval. Vidare föreslås att Jan Gurander utses till ordförande.

Föreslagen ny ledamot

Karl Åberg (f. 1979) är vice verkställande direktör, chef för investeringsorganisationen och finansfunktionen på AB Industrivärden (2017). Han är svensk medborgare. Karl Åberg har erfarenhet från ledande positioner inom finansmarknaden, bland annat som partner på Zeres

Capital och partner på CapMan Public Markets. Han har tidigare varit verksam inom Handelsbanken Capital Markets. Han har idag två styrelseuppdrag i börsnoterade företag, SCA och Alleima, men har avböjt omval i SCA. Han har varit ordförande i Alleimas revisionsutskott och ledamot i SCAs revisionsutskott. Karl Åberg är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm (M.Sc.).

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 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, 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 (åtta av nio) av de föreslagna ledamöterna – Ewa Björling, Maria Carell, Annemarie Gardshol, Jan Gurander, Torbjörn Lööf, Bert Nordberg, Barbara M. Thoralfsson och Karl Åberg - är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av dessa är sju - Ewa Björling, Maria Carell, Annemarie Gardshol, Jan Gurander, Torbjörn Lööf, 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 2025.

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 åtta år. Bolagets revision är en komplicerad process som bland annat omfattar revision i mer än 90 länder. Ernst & Young AB har ansetts lämplig härför.