

Essity Aktiebolags valberednings förslag till årsstämman 2020, inklusive motiverat yttrande

Redogörelse för valberedningens arbete

I enlighet med årsstämmans beslut har styrelsens ordförande i september 2019 kallat representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna, som förklarat sig villiga att delta i valberedningsarbetet, att tillsammans med honom utgöra valberedning inför årsstämman 2020. Bolaget har den 9 september 2019 offentliggjort valberedningens sammansättning och hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit.

I valberedningen inför årsstämma 2020 ingår:

- Helena Stjernholm, AB Industrivärden, valberedningens ordförande
- Jonas Jølle, Norges Bank Investment Management
- Stefan Nilsson, Handelsbankens Pensionsstiftelser
- Anders Oscarsson, AMF och AMF fonder samt
- 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 fyra protokollförda sammanträden, ett möte med institutionella större ägare samt träffat en styrelseledamot och verkställande direktören.

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 med förslag till omval 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 2020.

Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att advokaten Sven Unger 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 bolagsstämموالدا 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 800 000 (770 000) kronor till var och en av de stämموالدا ledamöterna som inte är anställda i bolaget och med 2 400 000 (2 310 000) kronor till styrelsens ordförande. Ledamot av ersättningsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 120 000 (115 000) kronor, medan ersättningsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 150 000 (150 000) kronor. Ledamot av revisionsutskott ska erhålla ett tilläggsarvode med 280 000 (275 000) kronor medan revisionsutskottets ordförande ska erhålla ett tilläggsarvode med 395 000 (380 000) kronor.

Valberedningen föreslår att revisorsarvode ska 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 Essitykoncernen har kunder i mer än 190 länder och en försäljning 2019 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 en höjning av arvodesnivåerna är motiverad. Valberedningen bedömer att det är rimligt att även arvodet för arbete i styrelsens utskott höjs något medan arvodet för revisionsutskottets ordförande bör höjas ytterligare p.g.a. ökad arbetsbörda och ansvar.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Ewa Björling, Pär Boman, Magnus Groth, Maija-Liisa Friman, Annemarie Gardshol, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebien Sørensen och Barbara Milian Thoralfsson.

Vidare föreslås att Pär Boman utses till ordförande.

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 kvinnor och fyra är män, vilket motsvarar 56 % respektive 44 % 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 särskilt betydelsefullt med hänsyn till de förändringar bolaget har genomgått.

En majoritet (åtta av nio) av de föreslagna ledamöterna – Ewa Björling, Pär Boman, Maija-Liisa Friman, Annemarie Gardshol, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebien Sørensen och Barbara Milian Thoralfsson - är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av dessa är sju - Ewa Björling, Maija-Liisa Friman, Annemarie Gardshol, Bert Nordberg, Louise Svanberg, Lars Rebien Sørensen och Barbara Milian 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 2021. 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 tre år. Bolagets revision är en komplicerad process som bland annat omfattar revision i mer än 90 länder. Ernst & Young AB har ansetts lämplig härför.

Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår följande valberedningsinstruktion, att gälla tills vidare.

Valberedningsinstruktion för Essity Aktiebolag (publ)

”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 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.”