



Pressmeddelande

28 februari 2019

Kallelse till årsstämma i Cloetta AB (publ)

Aktieägarna i Cloetta AB (publ), org. nr. 556308-8144, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 4 april 2019 kl. 15.00 på Stockholm Waterfront Congress Centre, Nils Ericsons Plan 4 i Stockholm.

Rätt att delta

För att få delta i årsstämman måste aktieägare dels vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 29 mars 2019, dels till bolaget anmäla sitt deltagande vid stämman senast fredagen den 29 mars 2019.

Anmälan ska ske skriftligen till bolaget under adress Cloetta AB (publ), Årsstämma, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller per telefon 08-402 92 85. Aktieägare som är fysiska personer har även möjlighet att anmäla sig via bolagets webbplats www.cloetta.com. Vid anmälan uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och i förekommande fall antalet, högst två, medföljande biträden.

Ombud samt företrädare för omyndig eller juridisk person anmodas att i god tid före stämman inge behörighetshandlingar till bolaget. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats www.cloetta.com.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att ha rätt att delta i årsstämman, vara tillfälligt registrerad i aktieboken hos Euroclear Sweden AB i eget namn. Sådan registrering, så kallad rösträttsregistrering, måste vara verkställd fredagen den 29 mars 2019 och bör därför begäras i god tid före detta datum hos förvaltaren.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringsmän
6. Fråga om stämman behörigen sammankallats
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse avseende räkenskapsåret den 1 januari - 31 december 2018
8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet
9. Verkställande direktörens redogörelse
10. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
11. Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna
12. Fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Solna Business Park, SE-171 41 Solna, Sweden

Visiting address : Englundavägen 7D, 2nd floor, Solna

+46 8 527 288 00, www.cloetta.com



13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter
14. Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisor
15. Val av styrelseledamöter:
 - a. Lilian Fossum Biner
 - b. Mikael Aru
 - c. Lottie Knutson
 - d. Alan McLean Raleigh
 - e. Mikael Svenfelt
 - f. Camilla Svenfelt
 - g. Patrick Bergander
16. Val av styrelseordförande
17. Val av revisor
18. Förslag till regler för valberedningen
19. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
20. Förslag till beslut om långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2019)
21. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Bolagets valberedning inför årsstämman 2019 som består av Olof Svenfelt, tillika ordförande, utsedd av AB Malfors Promotor, Isabelle De Gavoty, utsedd av Axa IM, Johan Törnqvist, utsedd av Ulla Håkanson, och Lilian Fossum Biner, utsedd av styrelsen för Cloetta AB, har att lämna förslag till beslut under punkterna 2 och 13-18 på dagordningen.

Styrelsen för Cloetta AB har lämnat förslag till beslut under punkterna 11 och 19-20 på dagordningen.

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att advokat Wilhelm Lüning väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 11 – Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,0 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 8 april 2019. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 11 april 2019.

Punkt 13 – Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska uppgå till sju utan suppleanter.

Punkt 14 – Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och åt revisor

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 685 000 kr (tidigare 620 000 kr) samt med 315 000 kr (tidigare 285 000 kr) till respektive övrig stämموvald ledamot. Valberedningen har vidare föreslagit att arvode för utskottsarbete ska utgå med 100 000 kr till ledamot i revisionsutskottet (oförändrat) och med 150 000 kr till ordförande i revisionsutskottet (oförändrat) och med 100 000 kr till ledamot i ersättningsutskottet (oförändrat) och med 150 000 kr till ordförande i ersättningsutskottet (oförändrat). Valberedningens förslag innebär att det totala styrelsearvodet uppgår till 3 275 000 (tidigare 3 030 000) inklusive arvode för utskottsarbete.

Arvode till revisorerna ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

Punkt 15-16 – Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår att omval ska ske av styrelseledamöterna Lilian Fossum Biner, Mikael Aru, Lottie Knutson, Alan McLean Raleigh, Camilla Svenfelt och Mikael Svenfelt. Mikael Norman har

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Solna Business Park, SE-171 41 Solna, Sweden

Visiting address : Englundavägen 7D, 2nd floor, Solna

+46 8 527 288 00, www.cloetta.com



avböjt omval. Till ny styrelseledamot föreslås Patrick Bergander. Mer information om valberedningens förslag till styrelse finns på bolagets webbplats www.cloetta.com.

Valberedningen föreslår att Lilian Fossum Biner ska omväljas till styrelsens ordförande.

Punkt 17 – Val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation efter den revisionsupphandling som revisionsutskottet genomfört, att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") ska väljas till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. PwC kommer att utse Sofia Götmar-Blomstedt till huvudansvarig revisor.

Punkt 18 – Förslag till regler för valberedningen

Valberedningen föreslår följande.

1. Valberedningen ska bestå av minst fyra och högst sex ledamöter. Av dem ska en vara representant från styrelsen som styrelsen utser och tre vara ledamöter som utses av de större aktieägarna. De så utsedda må utse ytterligare en ledamot. I fall som anges i punkt 6 kan antalet ledamöter komma att uppgå till sex.
2. Baserat på den ägarförteckning som bolaget erhåller per den 31 juli ska styrelsens ordförande varje år utan dröjsmål kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget och erbjuda var och en av dem att inom skälig tid utse en ledamot av valberedningen. Om någon av dem inte utövar rätten att utse ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan har rätt att utse ledamot av valberedningen. I valberedningen får inte ingå ledamot utsedd av aktieägare som själv eller genom annan bedriver med koncernen konkurrerande verksamhet.
3. Den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren ska vara valberedningens ordförande.
4. Uppdraget som ledamot av valberedningen gäller intill dess ny valberedning utsetts.
5. Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts, dock senast den 30 september året före kommande årsstämma.
6. Om förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den 31 juli men senast den 31 december året före kommande årsstämma, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, ska denne aktieägare ha rätt att enligt valberedningens bestämmande antingen utse en ytterligare ledamot av valberedningen eller en ledamot som ska ersätta den ledamot som utsetts av den efter ägarförändringen till röstetalet minsta aktieägaren.
7. Avgår av aktieägare utsedd ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen – om tiden tillåter och förändringen inte beror på särskild omständighet som att aktieägaren sålt sina aktier – uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte så kommer ifråga eller om han inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Avgår eller uppstår hinder för ledamot i valberedningen som utsetts av de övriga ledamöterna må dessa utse ny ledamot.



8. Valberedningens ledamöter erhåller inte något arvode från bolaget, dock ska bolaget svara för kostnader hänförliga till valberedningens arbete.
9. Valberedningen ska lämna förslag till
 - Ordförande vid årsstämma
 - Antalet styrelseledamöter
 - Bolagsstämموvalda ledamöter i styrelsen
 - Styrelsens ordförande
 - Arvode till bolagsstämموvalda styrelseledamöter med uppdelning mellan ordförande, eventuell vice ordförande, övriga ledamöter samt för utskottsarbete
 - Arvodering av revisor
 - Val av revisor
 - Valberedningsregler
10. Vid annan bolagsstämma än årsstämma ska valberedningens förslag omfatta det eller de val som ska förekomma vid stämman.

Punkt 19 – Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att ersättningen till VD och övriga personer i koncernledningen samt andra befattningshavare, direkt underställda VD, ska utgöras av fast lön, rörlig lön, övriga förmåner och pension. Då styrelsen finner det lämpligt ska befattningshavarna ifråga även erbjudas att delta i långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram, vilka ska beslutas av bolagsstämman (se punkt 20). Eventuell rörlig lön ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier och vara begränsad till motsvarande en fast årslön. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida ska uppsägningstiden inte vara längre än tolv månader. Eventuellt avgångsvederlag får uppgå till högst en fast årslön i tillägg till uppsägningstiden. Avgiftsbaserade pensionsförmåner ska eftersträvas. Pensionsåldern ska vara lägst 60 år och högst 67 år. Dessa riktlinjer gäller för avtal som ingås efter årsstämman, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Punkt 20 – Förslag till beslut om långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2019)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2019) för Cloetta AB (publ) ("Cloetta") enligt följande.

Deltagare i LTI 2019

LTI 2019 omfattar maximalt 45 anställda bestående av koncernledningen och seniora chefer inom Cloetta-koncernen, indelade i tre kategorier. Dessa personer bedöms ha en stor påverkan på Cloettas resultat. Den första kategorin omfattar VD samt de andra elva personerna i koncernledningen, den andra kategorin omfattar maximalt 10 seniora chefer som ingår i en viss chefskategori medan den tredje kategorin omfattar maximalt 23 chefer som ingår i en viss anställningskategori.

Den privata investeringen, tilldelning av prestationsaktierätter samt intjänandeperiod

För att kunna delta i LTI 2019 krävs att deltagaren har ett eget aktieäggande i Cloetta ("Investeringsaktier") och att dessa aktier allokeras till LTI 2019. Investeringsaktierna kan antingen särskilt förvärvas för LTI 2019 eller utgöras av ett befintligt aktieinnehav, förutsatt att detta inte har allokerats till tidigare incitamentsprogram. VD och personerna i koncernledningen kan maximalt investera 12 procent av deltagarens fasta årslön för 2019 före skatt, personer i den andra kategorin kan maximalt investera 10 procent av deltagarens fasta årslön för 2019 före skatt och personer i den tredje kategorin kan maximalt investera 8 procent av deltagarens fasta årslön för 2019 före skatt i LTI 2019.

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Solna Business Park, SE-171 41 Solna, Sweden

Visiting address : Englundavägen 7D, 2nd floor, Solna

+46 8 527 288 00, www.cloetta.com



För den första kategorin av deltagare gäller att varje Investeringsaktie berättigar till sex och en halv (6,5) prestationsaktierätter. För den andra kategorin, berättigar varje Investeringsaktie till fem (5) prestationsaktierätter. För den tredje kategorin gäller att varje Investeringsaktie berättigar till tre och en halv (3,5) prestationsaktierätter. Deltagaren kommer att erhålla prestationsaktierätter efter årsstämman 2019 i samband med, eller strax efter, att avtal ingås mellan deltagaren och Cloetta om deltagande i LTI 2019.

Villkor för prestationsaktierätterna

För prestationsaktierätterna ska följande villkor gälla:

- Prestationsaktierätterna tilldelas vederlagsfritt.
- Deltagaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra prestationsaktierätterna eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende prestationsaktierätterna under intjänandeperioden.
- Tilldelning av B-aktier ska normalt ske inom två veckor efter offentliggörande av Cloettas delårsrapport för första kvartalet 2022.
- Tilldelning av B-aktier med stöd av prestationsaktierätt förutsätter att deltagaren förblir anställd inom Cloetta-koncernen fram till offentliggörande av Cloettas delårsrapport för första kvartalet 2022 och inte heller dessförinnan sagt upp sig, blivit uppsagd eller avskedad samt att denne inte har avyttrat någon av Investeringsaktierna. För att tilldelning av B-aktier ska ske baserat på deltagarens innehav av prestationsaktierätter krävs därutöver att prestationsmålen uppnås.
- Cloetta kommer inte att kompensera deltagarna i programmet för lämnade utdelningar avseende de aktier som respektive prestationsaktierätt berättigar till.

Prestationsmål

Prestationsaktierätterna är indelade i Serie A och Serie B efter de olika prestationsmål som LTI 2019 omfattar och som driver långsiktigt värdeskapande för Cloetta. Av varje deltagares tilldelning av prestationsaktierätter ska en (1) avse Serie A och resterande prestationsaktierätter avse Serie B. Tilldelning av B-aktier beror på i vilken utsträckning prestationsmålen uppfylls.

Serie A Tilldelning förutsätter att Cloettas genomsnittliga årliga EBIT-nivå för 2019-2021 är högre än EBIT-nivån för 2018.

Serie B Styrelsen har fastställt en miniminivå och en maximinivå för prestationsmålet. Maximininivån, som berättigar till full tilldelning, är att Cloettas genomsnittliga ökning av nettoförsäljningsvärdet uppgår till minst 2 procent årligen för 2019-2021 och att Cloettas EBIT-marginal för 2021 uppgår till minst 14 procent. Miniminivån är en genomsnittlig ökning av nettoförsäljningsvärdet som är högre än 0 procent årligen för 2019-2021 och en EBIT-marginal som är högre än 11,1 procent för 2021. I fall där graden av uppfyllelse av målnivåerna ligger mellan minimi- och maximinivåerna kommer utfallet att mätas på linjär basis, där båda prestationsmålen tillmäts lika stor betydelse i fråga om att berättiga deltagaren till B-aktier.

Omfattning, säkringsåtgärder och kostnader

Det maximala antalet B-aktier i Cloetta som kan tilldelas enligt LTI 2019 ska vara begränsat till 1 656 101 vilket motsvarar cirka 0,6 procent av samtliga aktier och 0,5 procent av samtliga röster i bolaget. Antalet B-aktier som omfattas av LTI 2019 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Cloetta genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram. Cloetta kommer att ingå ett aktieswapavtal

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Solna Business Park, SE-171 41 Solna, Sweden

Visiting address : Englundavägen 7D, 2nd floor, Solna

+46 8 527 288 00, www.cloetta.com



med en bank, varvid banken i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier till deltagarna för att fullgöra bolagets skyldighet att leverera aktier enligt programmet. Ett sådant aktieswapavtal med en bank kan även komma att användas i syfte att täcka sociala avgifter som uppkommer till följd av LTI 2019. Vid antagande om att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, att dessa gör en maximal investering, ett 100-procentigt uppfyllande av de två prestationsmålen, att samtliga deltagare fortsätter som anställda i Cloetta samt baserat på stängningskursen för Cloetta-aktien den 5 februari 2019, en oförändrad aktiekurs under programmets löptid och en intjänandeperiod om tre (3) år, beräknas den totala kostnaden för LTI 2019 inklusive sociala avgifter uppgå till cirka 44 miljoner kr, vilket på årsbasis motsvarar cirka 1,2 procent av Cloettas totala personalkostnader under räkenskapsåret 2018. LTI 2019 har ingen begränsning avseende maximal vinst per prestationsaktierätt för deltagarna och därför kan ingen maximal social kostnad beräknas. Räntekostnaden för aktieswapen beräknas uppgå till cirka 2 miljoner kr baserat på marknadsförutsättningar per den 5 februari 2019 vid en treårig löptid. Därutöver kan aktieswapen komma att medföra både positiva och negativa kassaflöden som inte är resultaträkningspåverkande utan som bokförs direkt mot eget kapital samt kan komma att skuldföras i balansräkningen.

Majoritetskrav för LTI 2019

Styrelsens förslag till beslut om LTI 2019 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för kallelstens utfärdande fanns i Cloetta AB totalt 288 619 299 aktier fördelade på 5 735 249 A-aktier och 282 884 050 B-aktier. Det totala antalet röster uppgår till 340 236 540, varav 57 352 490 av rösterna representeras av A-aktier och 282 884 050 av rösterna representeras av B-aktier. Bolaget innehade vid tidpunkten för kallelstens utfärdande inte några aktier i eget förvar.

Aktieägares frågerätt

Aktieägarna har rätt att, i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen, på stämman ställa frågor till bolaget om de ärenden som ska tas upp på årsstämman och om bolagets och koncernens ekonomiska situation. Den aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till bolaget under adress Cloetta AB, Styrelsen, Box 6036, 171 06 Solna eller per e-post josefin.isaksson@cloetta.com.

Tolkning

Som en service till aktieägarna kommer årsstämman att simultantolkas till engelska.

Handlingar

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse och information om föreslagna styrelseledamöter finns tillgängliga på bolagets webbplats www.cloetta.com, hos bolaget på adress Solna Business Park Englundavägen 7D, Solna samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Årsredovisningen, revisionsberättelse och revisors yttrande om tillämpningen av de tidigare riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt fullständiga beslutsförslag med tillhörande handlingar avseende punkterna 11 och 19-20 hålls tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats senast från och med onsdagen den 13 mars 2019 samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Solna Business Park, SE-171 41 Solna, Sweden

Visiting address : Englundavägen 7D, 2nd floor, Solna

+46 8 527 288 00, www.cloetta.com



Stockholm i februari 2019

Cloetta AB (publ)

Styrelsen

Non-Swedish speaking shareholders

For non-Swedish speaking shareholders a translation of this notice to attend the Annual General Meeting of Cloetta AB (publ), to be held on Thursday 4 April 2019 at 3:00 p.m. at Stockholm Waterfront Congress Centre, Nils Ericsons Plan 4, Stockholm, Sweden, is available on www.cloetta.com.

Mediakontakt

Jacob Broberg, SVP Corporate Communications & Investor Relations, 070-190 00 33.

Om Cloetta

Cloetta grundades 1862 och är ett ledande konfektyrföretag i Norden och Holland. Cloettas produkter säljs i fler än 50 länder världen över med Sverige, Finland, Danmark, Norge, Holland, Tyskland och Storbritannien som huvudmarknader. Cloetta har några av de starkaste varumärkena på marknaden, till exempel Läkerol, Cloetta, Candyking, Jenkki, Kexchoklad, Malaco, Sportlife och Red Band. Cloetta har 8 fabriker i 5 länder. Cloettas B-aktie handlas på Nasdaq Stockholm. Mer information finns tillgänglig på www.cloetta.com

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Solna Business Park, SE-171 41 Solna, Sweden

Visiting address : Englundavägen 7D, 2nd floor, Solna

+46 8 527 288 00, www.cloetta.com