

Cloetta

Bolagsstyrningsrapport 2021



Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningens mål är att säkerställa att bolaget sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt, men också att Cloetta följer de regler som finns. Bolagsstyrningen syftar även till att skapa ordning och systematik för såväl styrelse som koncernledning. Genom att ha en tydlig struktur samt klara regler och processer kan styrelsen säkerställa att ledningens och medarbetarnas fokus ligger på att utveckla affärerna för att därigenom skapa aktieägarvärde.

Cloetta AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556308-8144 vars B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Bolaget har sitt säte i Ljungsbro, Linköping, med huvudkontor i Stockholm.

Ramverk för bolagsstyrningen

Bolagsstyrningen utgår från externa styrinstrument som bland annat aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Nordic Main Markets regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning, samt interna styrinstrument som bland annat bolagsordning, instruktioner, policyer och riktlinjer. Svensk kod för bolagsstyrning finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se, där även den svenska modellen för bolagsstyrning beskrivs. Cloetta har under året följt Nasdaq Nordic Main Markets regelverk Nasdaq Main Market Rulebook for Issuers of Shares och god sed på aktiemarknaden.

Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning

Cloetta har under 2021 följt koden utan någon avvikelse.

1 Aktieägare

Aktierna av serie B i Cloetta AB (publ) togs den 16 februari 2009 upp till handel på Nasdaq Stockholm och handlas sedan den 2 juli 2012 på Mid Cap-listan. Cloetta börsnoterades dock redan 1994 och har sedan dess varit noterat i olika ägar constellationer. Antalet aktier uppgick den 31 december 2021 till 288 619 299 varav 282 884 050 B-aktier och 5 735 249 A-aktier. Varje B-aktie motsvarar en röst, medan en A-aktie motsvarar tio röster; dock har samtliga aktier lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Per den 31 december 2021 hade Cloetta 1 590 629 egna B-aktier. Antalet aktieägare den 31 december 2021 var 35 689 (jämfört med 34 859 den 31 december 2020).

AB Malfors Promotor var den 31 december 2021 Cloettas största aktieägare med ett innehav som representerade 40,1 procent av rösterna och 29,4 procent av aktiekapitalet i bolaget. Mer information om Cloettas aktier och aktieägare finns i avsnittet Aktien och ägare på sidorna 39–43.

2 Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutsfattande organet i Cloetta. Vid bolagsstämman ges samtliga aktieägare möjlighet att utöva det inflytande som deras respektive aktieinnehav representerar. Regler som styr årsstämman, och vad som ska förekomma vid denna finns bland annat i aktiebolagslagen och bolagsordningen. Cloettas räkenskapsår löper från och med den 1 januari till och med den 31 december. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut. Datum och ort för årsstämman kommuniceras senast i samband med tredje kvartalsrapporten på bolagets webbsida. Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbsida. Att kallelse skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat vid årsstämman och ska då skriftligen begära detta hos styrelsen. Ärendet ska tas upp vid årsstämman om begäran har inkommit till styrelsen senast sju veckor före årsstämman. Alla aktieägare har rätt att, i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen, på stämman ställa frågor till bolaget om de ärenden som tas upp på stämman samt bolagets och koncernens ekonomiska situation.

Årsstämma 2021

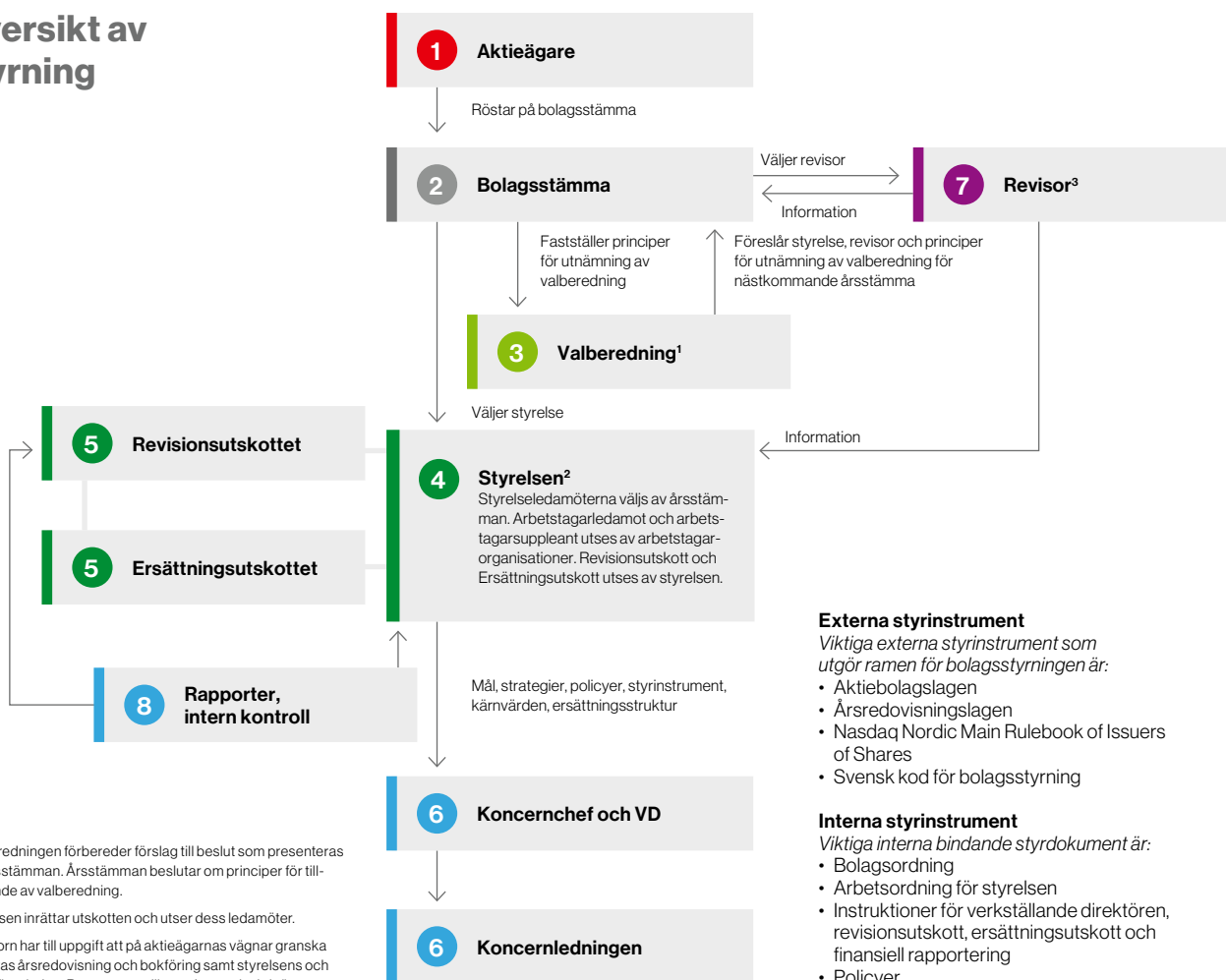
Senaste årsstämma avhölls den 6 april 2021 i Stockholm. I syfte att motverka spridningen av covid-19 genomfördes den stämman

enbart genom ett poströstningsförfarande i enlighet med 22 § i lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Årsstämman hölls på Cloettas huvudkontor i Solna med endast ett fåtal deltagare inklusive styrelsens ordförande, verkställande direktören och koncernens ekonomi- och finansdirektör. Alla övriga styrelseledamöter samt bolagets huvudansvariga revisor var närvarande via telefonlänk på grund av då rådande pandemi.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens uppdaterade respektive valberedningens förslag om:

- Fastställande av balans- och resultaträkning;
- Godkännande av ersättningsrapporten;
- Disposition av bolagets vinst genom att en utdelning om 0,75 kronor per aktie, motsvarande 216 464 474 kronor;
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
- Fastställande av antalet stämموvalda styrelseledamöter till sju ledamöter utan suppleanter;
- Styrelseledamöter Mikael Norman, Camilla Svenfelt, Mikael Svenfelt, Lottie Knutson, Mikael Aru, Patrick Bergander och Alan McLean Raleigh omvaldes. Årsstämman omvalde Mikael Norman till ny styrelseordförande. Utöver de stämموvalda ledamöterna har arbetstagarorganisationerna PTK och LIVS utsett en arbetstagarledamot vardera samt arbetstagar suppleanter till styrelsen;
- Fastställande av styrelsearvode till styrelsens ordförande med 685 000 kr samt 315 000 kr till respektive övriga bolagsstämموvalda ledamot. Arvode för utskottsarbete utgår med 100 000 kr till ledamot i revisionsutskottet och med 150 000 kr till ordförande i revisionsutskottet och med 100 000 kr till ledamot i ersättningsutskottet och med 150 000 kr till ordförande i ersättningsutskottet;

Översikt av styrning



- 1) Valberedningen förbereder förslag till beslut som presenteras för årsstämman. Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av valberedning.
- 2) Styrelsen inrättar utskotten och utser dess ledamöter.
- 3) Revisorn har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Cloettas årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Rapporterar till styrelsen och aktieägarna.

Externa styrinstrument

Viktiga externa styrinstrument som utgör ramen för bolagsstyrningen är:

- Aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen
- Nasdaq Nordic Main Rulebook of Issuers of Shares
- Svensk kod för bolagsstyrning

Interna styrinstrument

Viktiga interna bindande styrdokument är:

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktioner för verkställande direktören, revisionsutskott, ersättningsutskott och finansiell rapportering
- Policyer

- Arvode till revisorn ska utgå med belopp enligt godkänd räkning;
- Årsstämman beslutade att omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Sofia Götmar-Blomstedt fortsätter vara huvudansvarig revisor;
- Inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram.

Det fullständiga protokollet från årsstämman finns på www.cloetta.com.

Årsstämma 2022

Årsstämman 2022 äger rum den 6 april 2022, enbart genom ett poströstningsförfarande. Varken aktieägare, ombud eller utomstående kommer att vara fysiskt närvarande. Kallelse till årsstämman kungjordes i mars 2022 vari styrelsens förslag framgår. För mer information, se avsnittet om "Årsstämma" på sidan 148 och www.cloetta.com.

3 Valberedning

Valberedningens arbete

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag avseende val av styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, ordförande på årsstämma, val av revisor och revisorsarvoden samt regler för valberedningen. Styrelsens ordförande presenterar en årlig utvärdering av styrelsens arbete under året för valberedningen, vilken ligger till grund för valberedningens arbete tillsammans med kraven i Svensk kod för bolagsstyrning och de bolagsspecifika kraven i Cloetta. Valberedningens förslag på styrelsemedlemmar, styrelsearvoden och revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman samt på www.cloetta.com.

Valberedningens sammansättning

I enlighet med årsstämmans beslut ska Cloettas valberedning bestå av minst fyra

och högst sex ledamöter. Av dem ska en vara representant från styrelsen och tre vara ledamöter som utses av de tre till röstetalet största aktieägarna. Dessa utsedda kan utse ytterligare en ledamot.

Valberedningens oberoende

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst en av dessa ska även vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren. Av de utsedda ledamöterna är alla fyra oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och tre är oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren.

Aktieägarnas förslag

Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag på styrelseledamöter. Förslag ska skickas till valberedningens ordförande med e-post till: valberedningen@cloetta.com.

Valberedningens sammanträden

Valberedningen inför årsstämman 2022 har haft 4 sammanträden. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen.

4 Styrelsen

Styrelsens arbete

Styrelsens främsta uppgift är att ta tillvara bolagets och aktieägarnas intressen, utse VD samt ansvara för att bolaget följer tillämpliga lagar, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsen svarar även för att koncernen har en lämplig struktur så att styrelsen på bästa sätt kan utöva sitt ägaransvar över de i koncernen ingående dotterbolagen samt att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt. Minst en gång per år ska styrelsen utan närvaro av bolagsledningen träffa bolagets revisor, samt fortlöpande och minst en gång per år utvärdera verkställande direktörens arbete.

Styrelsens sammansättning

Cloettas styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst tio stämموvalda ledamöter som väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. På årsstämman den 6 april 2021 fastställdes att styrelsen ska ha sju stämموvalda ledamöter. På årsstämman den 6 april 2021 valdes följande styrelseledamöter för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, den 6 april 2022: Mikael Norman (ordförande), Lottie Knutson, Patrick Bergander Mikael Aru, Mikael Svenfelt, Camilla Svenfelt och Alan McLean Raleigh. Därtill har arbetstagarorganisationen LIVS utsett en arbetstagarledamot

Valberedningen inför årsstämman 2022

| Ledamöter | Utsedd av | Oberoende ¹ | Andel av röster per 31 dec 2021, % |
|--------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------------------|
| Lars Schedin, ordförande | AB Malfors Promotor | Ja/nej | 40,1 |
| Stefan Johansson | PRI Pensionsgaranti | Ja/ja | 1,8 |
| Jan Särilvik | Nordea Fonder | Ja/ja | 0,9 |
| Mikael Norman | Styrelsen för Cloetta AB | Ja/ja | 0,0 |

1) Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen/till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren.

till styrelsen, Lena Grönedal, samt som arbetstagaruppseant, Shahram Nikpour Badr. Arbetstagarorganisationen PTK har utsett en arbetstagarledamot till styrelsen, Mikael Ström, samt en arbetstagaruppseant, Christina Lönnborn. Samtliga ledamöter har deltagit i Nasdaqs börsutbildning för styrelse och ledning. De bolagsstämموvalda ledamöternas medelålder var vid årsskiftet 56 år och två av de sju är kvinnor. För information om styrelseledamöternas uppdrag utanför koncernen och innehav av aktier i Cloetta se sidorna 70–71 samt cloetta.com.

Mångfaldspolicy

Cloetta, genom valberedningen, tillämpar regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagande av förslag till val av styrelseledamöter. Regelen innebär att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas. Målet med mångfaldspolicyn är att tillgodose vikten av tillräcklig mångfald i styrelsen när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenheter, yrkesbakgrund

och affärsområden. Valberedningen strävar efter mångfald och jämställdhet i styrelsen. Detta utvärderas årligen medan framtida styrelsekandidater med relevant bakgrund och erfarenhet kontinuerligt söks. Den föreslagna sammansättningen av styrelsen anses mer än väl uppfylla kraven på expertis och erfarenhet med hänsyn till företagets verksamhet och framtida utveckling. Den föreslagna sammansättningen uppfyllde också gällande krav på styrelsens oberoende, tillräcklig erfarenhet av börsnoterade företag samt expertis inom redovisning och revision.

Styrelsens oberoende

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska majoriteten av styrelsens bolagsstämموvalda ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Av styrelsens sju ledamöter är alla oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och fem är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens instruktioner och policyer

Styrelsen ser över och fastställer årligen en arbetsordning för sitt eget arbete, samt för styrelsens revisionsutskott och ersättningsutskott. Styrelsen fastställer även en instruktion för verkställande direktören samt en instruktion om finansiell rapportering. Dessa reglerar bland annat arbetsfördelning mellan styrelse, styrelseordförande, verkställande direktör och revisor, beslutsföret, jävsfrågor, utskottens arbete, intern och extern rapportering, rutiner för kallelse, sammanträden och protokoll. Vidare har styrelsen utfärdat och fastställt en Uppförandekod (Code of Conduct) och policyer för kommunikation, finans, HR, insiderinformation, försäkring, intern kontroll, IT-säkerhet, fusion och förvärv, bedrägeri och whistleblower, handels-sanktioner samt mot mutor och korruption.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsearbetet utvärderas årligen med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Det är styrelsens ordförande som ansvarar för utvärderingen och

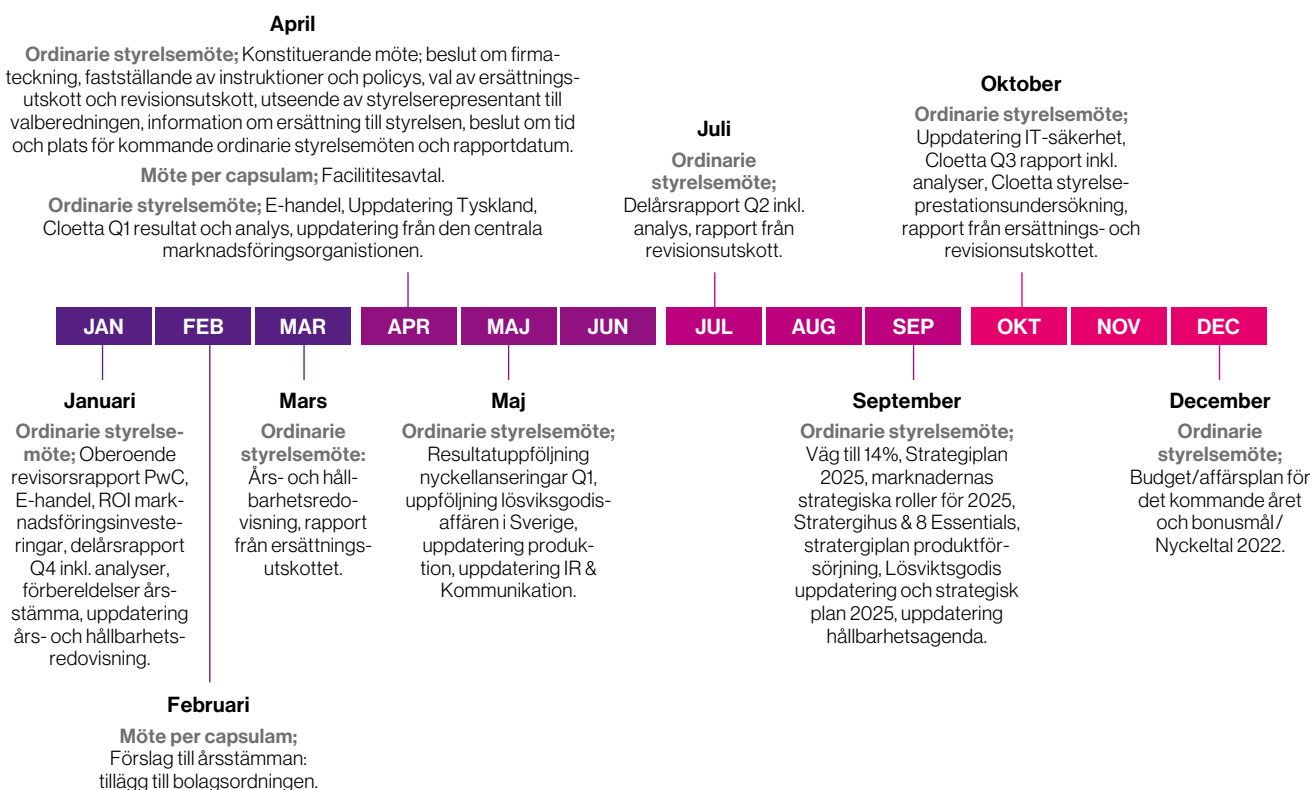
Instruktioner och policyer

Styrelsen ser över och fastställer årligen följande instruktioner och policyer:

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktion för verkställande direktören
- Instruktion för finansiell rapportering
- Arbetsordning och instruktion för Revisionsutskottet
- Arbetsordning och instruktion för Ersättningsutskottet
- Uppförandekod
- Kommunikationspolicy
- Finanspolicy
- HR-policy
- Insiderpolicy
- Försäkringspolicy
- Policy för intern kontroll
- IT-säkerhetspolicy
- Fusions- och förvärvspolicy
- Policy om bedrägeri och whistleblower (anonym rapportering av överträdelser mot lagar, uppförandekod eller andra regler inom Cloetta)
- Policy mot mutor och korruption
- Handelssanktionspolicy

Styrelsesammanträden 2021

Cloetta träffar regelbundet investerare och analytiker. Minst två gånger per år görs fysiska eller virtuella roadshows i Europa eller USA. Därutöver medverkar Cloetta regelbundet på större investerarräffar, luncher och kvällsmöten arrangerade av banker och av Aktiespararna.



för att presentera den för valberedningen. Avsikten med utvärderingen är att bilda en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan vidtas för att effektivisera styrelsearbetet samt om styrelsen är kompetensmässigt väl balanserad. Utvärderingen är ett viktigt underlag för valberedningen inför årsstämman.

I oktober 2021 genomförde Cloetta en digital undersökning av styrelsens arbete på bolagets styrelseportal. Resultatet av undersökningen har rapporterats och diskuterats i både styrelsen och valberedningen.

Styrelsemöten

Under 2021 höll styrelsen nio ordinarie möten, inklusive två per capsulam. Den verkställande direktören samt ekonomi- och finansdirektören, tillika styrelsens sekreterare, deltar på styrelsens sammanträden. Andra tjänstemän deltar vid behov som föredragande av särskilda ärenden.

Styrning och organisation av hållbarhetsarbete

De övergripande strategierna för Cloettas hållbarhetsarbete fastställs av koncernledningen och styrs och följs upp genom

affärsplaneringsprocesser på flera olika nivåer i bolaget. Det yttersta ansvaret för hållbarhetsfrågorna ligger hos Cloettas VD och koncernchef.

Cloettas hållbarhetsarbete leds av koncernens Marknadschef och Hållbarhetschef som fungerar som språkrör för miljö- och sociala frågor och ansvarar för att identifiera prioriterade områden, vara intressenternas länk mot koncernledningen och fungera som stöd i implementeringen av Cloettas hållbarhetsagenda.

Koncernens miljö- och arbetsmiljöarbete leds av Group Head of Health & Safety, Environment (HSE). Fabriker har dedikerade miljö- och arbetsmiljöchefer och inom övriga funktioner i företaget är respektive funktionschef ansvarig

5 Styrelsens utskott

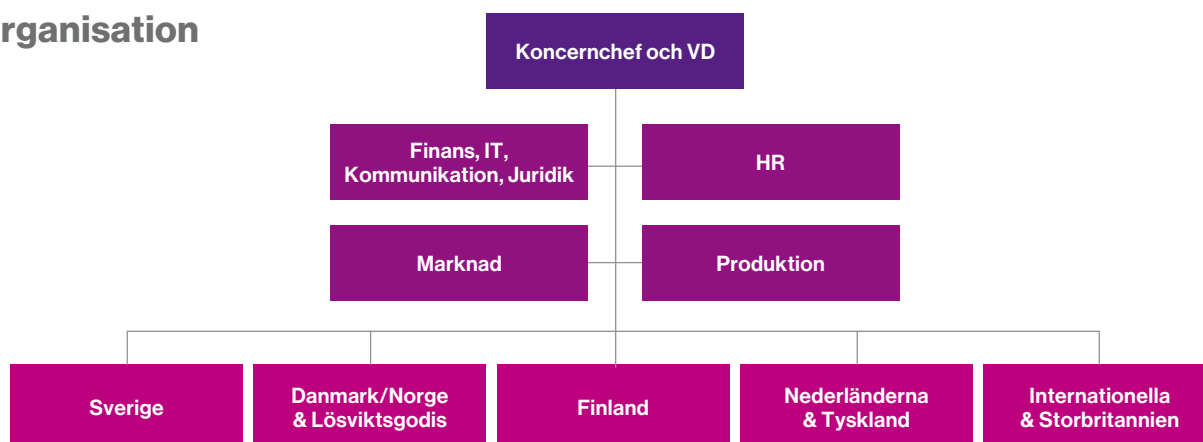
Revisionsutskottet

Styrelsens revisionsutskott bestod under 2021 av ledamöterna Patrick Bergander (ordförande), Camilla Svenfelt och Mikael Aru. Majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst en av dessa ska även vara oberoende i förhållande

till bolagets större aktieägare. Minst en ledamot ska vara oberoende och ha redovisnings- eller revisionskompetens. Av revisionsutskottets tre ledamöter är alla oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och två är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Revisionsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Revisionsutskottet ansvarar för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet ska i korthet, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, fortlopande träffa bolagets revisorer för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning. Bolagets revisor ska bjudas in att delta vid revisionsutskottets möten.

Revisionsutskottet ska sammanträda minst fyra gånger per räkenskapsår. Minst en gång per år ska sammanträde ske då inte någon från bolagsledningen är närvarande. Vid revisionsutskottets sammanträden ska protokoll föras. Revisionsutskottet ska informera styrelsen om vad som behandlats i utskottet. Utskottet har sedan årsstämman

Organisation



2021 och fram till avgivandet av denna års- och hållbarhetsredovisning haft fyra möten.

Ersättningsutskottet

Antalet ledamöter i ersättningsutskottet ska vara begränsat till högst fyra ledamöter som årligen utses av styrelsen. En av ledamöterna ska vara ordförande i utskottet. Styrelsens ersättningsutskott består av ledamöterna Mikael Svenfelt (ordförande), Alan McLean Raleigh och Mikael Norman. Majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av ersättningsutskottets ledamöter är alla tre oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ersättningsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för koncernledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om samt om gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i koncernen. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per räkenskapsår. Utskottet har sedan årsstämman 2021 och fram till avgivandet av denna års- och hållbarhetsredovisning haft fyra möten.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av årsstämman och vid årsstämman den 6 april 2021 omvaldes Mikael Norman till styrelseordförande. Styrelsens ordförande ska leda

styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina uppgifter samt har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat, bedrivs effektivt samt följer verksamhetens utveckling. Styrelsens ordförande kontrollerar att styrelsens beslut verkställs effektivt samt ansvarar för att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.

6 Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören utses av styrelsen och leder verksamheten i enlighet med de instruktioner som styrelsen har antagit samt ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets och koncernens verksamhet enligt aktiebolagslagen. Vidare bestämmer VD tillsammans med styrelseordföranden vilka ärenden som ska behandlas vid styrelsens sammanträden. Styrelsen utvärderar fortlöpande VD:s uppgifter och arbete. VD ansvarar för att styrelsen erhåller information och nödvändiga beslutsunderlag samt är föredragande och förslagsställare vid styrelsemötena i frågor som beretts inom bolagsledningen. VD håller kontinuerligt styrelsen och ordföranden informerade om bolagets och koncernens finansiella ställning och utveckling.

Henri de Sauvage-Nolting har varit VD och koncernchef för Cloetta sedan den 15 februari 2017. Koncernledningen bestod den 31 december 2021, utöver koncernchefen, av fem regionchefer (varav en också är chefen för Lösviktsgodis), produktions- och inköpsdirektören, ekonomi- och finansdirektören, marknadsdirektören samt personaldirektören. För information om VD och övriga medlemmar i koncernledningen, se sidorna 72–73. Koncernledningen håller

regelbundet ledningsmöten och under 2021 genomfördes 12 möten. Mötena är fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning.

7 Revisor

Revisor utses av årsstämman för att granska dels bolagets årsredovisning och bokföring, dels styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorernas rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen. Vid årsstämman den 6 april 2021 omvaldes det registrerade revisionsbolaget Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB ("PwC") till revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Den auktoriserade revisorn Sofia Götmar-Blomstedt utsågs till fortsatt huvudansvarig revisor.

8 Finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar för att bolagets organisation är utformad så att bolagets ekonomiska förhållanden kan kontrolleras på ett betryggande sätt och att finansiella rapporter, såsom delårsrapporter och årsbokslut till marknaden utformas i enlighet med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav som finns för börsnoterade bolag.

Styrelsen ska följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten. Revisionsutskottet svarar för beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Revisionsutskottet behandlar dock inte bara koncernens finansiella rapporter och mer väsentliga redovisningsfrågor, utan även bland annat frågor om

intern kontroll, regelefterlevnad, väsentlig osäkerhet i redovisade värden, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt andra förhållanden som påverkar de finansiella rapporternas kvalitet.

VD/koncernchef ska se till att bokföringen i koncernens bolag fullgörs i överensstämmelse med lag och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt.

I samtliga av de rörelsedrivande dotterbolagens styrelser ingår Cloettas VD. För koncernen upprättas ett bokslut varje månad som lämnas till styrelsen och koncernens ledningsgrupp. För varje räkenskapsår upprättas en resultat-, balans- och investeringsbudget som fastställs vid ordinarie styrelsemöte i december. Extern finansiell information lämnas regelbundet i form av:

- Delårsrapporter
- Års- och hållbarhetsredovisning
- Pressmeddelanden om viktiga nyheter som bedöms kunna påverka aktiekursen
- Presentationer för finansanalytiker, investerare och media samma dag som bokslutskommuniké och delårsrapporter publiceras
- Möten med finansanalytiker och investerare

Ytterligare information

På www.cloetta.com finns bland annat följande information: bolagsordning, Code of Conduct, information från tidigare årsstämmor samt tidigare års bolagsstyrningsrapporter.

Pressmeddelanden 2021

Januari

- Inbjudan till telefonkonferens via webcast för Cloetta AB:s bokslutskommuniké 2020
- Cloetta AB:s delårsrapport Q4: Oktober – december 2020

Februari

- Valberedningens förslag avseende styrelsen för Cloetta AB

Mars

- Kallelse till årsstämman i Cloetta AB (publ)
- Cloettas års- och hållbarhetsredovisning 2020 tillgänglig på webbsidan

April

- Årsstämma i Cloetta AB (publ) den 6 april 2021
- Inbjudan att delta via telefonlänk med webbpresentation av Cloetta AB:s delårsrapport Q1 2021
- Cloetta AB Delårsrapport Q1: Januari – mars 2021
- Cloetta refinansierar koncernen via sina befintliga banker för upp till fyra år

Maj

- Cloetta lanserar godis som innehåller 50 procent frukt
- Cloetta lanserar en ny hållbarhetsagenda och ansluter sig till Science Based Targets initiative

Juli

- Inbjudan att delta via telefonlänk med webbpresentation av Cloetta AB:s delårsrapport Q2 2021
- Cloetta AB (publ) återköper egna B-aktier som en del av sitt långsiktiga aktieincitamentsprogram.
- Cloetta AB Delårsrapport Q2: April – juni 2021

September

- Valberedning utsedd inför årsstämman 2022 i Cloetta AB (publ)

Oktober

- Inbjudan att delta via telefonlänk med webbpresentation av Cloetta AB:s delårsrapport Q3 2021
- Cloetta AB Delårsrapport Q3: Juli – september 2021

Ersättningar till ledande befattningshavare

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

De nuvarande riktlinjerna för ersättning till koncernledningen antogs på årsstämman den 6 april 2021. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Ersättningen till VD/koncernchef i Cloetta-koncernen, övriga medlemmar av koncernledningen och andra befattningshavare som rapporterar direkt till VD och koncernchefen kan förutom fast grundlön bestå av: kortsiktig rörlig ersättning, aktierelaterad långsiktig rörlig ersättning, pensionsförmåner, avgångsvederlag och övriga förmåner.

Kortsiktig rörlig ersättning

Kortsiktig rörlig ersättning, är kopplat till specifika verksamhetsmål och härrör från den årliga affärsplanen som godkänts av styrelsen. Den kortsiktiga rörliga ersättningen erhålls genom ett kontantbaserat bonusprogram. Den kortsiktiga rörliga ersättningen baseras på personliga mål kopplade till Cloettas strategi samt två verksamhetsmål:

- Nettoförsäljningstillväxt
- Rörelseresultat

Aktierelaterad långsiktig rörlig ersättning

Aktierelaterad långsiktig rörlig ersättning, omfattar aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram, som årligen beslutas av årsstämman och syftar till att öka värdet för koncernens aktieägare genom att främja och upprätthålla högsta ledningens engagemang i koncernens utveckling och därmed förena aktieägarnas intressen med koncernledningen och andra nyckelpersoner i syfte att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. Målen för den aktierelaterade långsiktiga rörliga ersättningen är årlig tillväxttakt och justerad rörelsemarginal.

Pensionsförmåner

Pensionsförmåner varierar beroende på avtal och praxis i det land där personen är

anställd. Avgiftsbaserade pensionsförmåner eftersträvas. Pensionsförmånerna är också i de allra flesta fall avgiftsbestämda, vilket innebär att årliga premier, som en andel av den pensionsgrundande lönen, betalas fram till pensionsåldern. Rörlig lön och övriga förmåner ska inte vara pensionsgrundande om inte annat följer av lag eller kollektivavtal. Pensionsåldern är lägst 60 år och högst 67 år.

Styrelsen har rätt att frånga principerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Ersättningar vid uppsägning

Vid uppsägning av anställningsavtal från Cloettas sida ska uppsägningstiden vara maximalt 12 månader. Eventuellt avgångsvederlag får inte överstiga en fast årlön. Till följd av anställningsavtal som ingåtts i Leaf före Cloettas förvärv av bolaget, finns avtal med personer i koncernledningen med avgångsvederlag som överstiger 12 månadslöner.

Övriga förmåner

Övriga förmåner utgörs i huvudsak av sign-on bonusar, avgångsvederlag och bilförmåner.

Koncernchef och VD

Pensionsåldern är 65 år. Ersättning för pension avsätts med ett belopp motsvarande 30 procent av pensionsgrundande lön, bestående av fast grundlön. Rörlig ersättning och övriga förmåner är inte pensionsgrundande.

VD och koncernchef har sex månaders uppsägningstid. Vid uppsägning från bolagets sida är uppsägningstiden 12 månader.

Ersättningar under 2021

Totalt uppgick ersättningen till koncernledningen inklusive VD till 50 386 Tkr (39 724) inklusive pensionsförmåner och 43 458 Tkr (32 915) exklusive pensionsförmåner under 2021.

Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare

Årsstämman den 6 april 2021 godkände styrelsens förslag avseende aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram. Programmet förenar aktieägarnas intresse med koncernledningens och andra anställda nyckelpersoners intressen i syfte att säkerställa ett maximalt långsiktigt värdeskapande.

För samtliga deltagare krävs ett eget aktieinnehav i Cloetta. Se sidan 43 och noterna 23 och 28 för mer information om aktierelaterade ersättningar.

Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till koncernledningen

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med tre medlemmar som bereder styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningsstorlek och andra anställningsvillkor för koncernledningen. Rekommendationerna har innefattat proportionerna mellan fast och rörlig ersättning samt storleken på eventuella löneökningar. Ersättningsutskottet har vidare diskuterat pensionsvillkor och avgångsvederlag.

Ersättningsutskottet har även till uppgift att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till koncernledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsen får härmed enligt 9.1 punkterna 2 och 3 i Svensk kod för bolagsstyrning lämna följande redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering:

Den rörliga ersättningen som kan utgå enligt riktlinjerna är kopplad till såväl det enskilda resultatansvaret som koncernens lönsamhetsmål, vilket bidrar till ett ökat värde för bolagets aktieägare.

Marknadsundersökningar genomförs regelbundet gällande lönestatistik, ersättningsstrukturer och nivåer för rörlig ersättning. Ersättningsutskottet anser att

Ersättning till koncernledningen

| Kostnader under 2021 Tkr | Fast lön | Kortsiktig rörlig ersättning intjänad under året, betalas följande år | Aktierelaterad långsiktig rörlig ersättning | Övriga förmåner | Summa | Pensionsförmåner | Summa |
|--|---------------|---|---|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| Henri de Sauvage-Nolting, VD och koncernchef | 5 200 | 5 075 | -1 048 | 94 | 9 321 | 1 560 | 10 881 |
| Övrig koncernledning ¹ | 22 499 | 14 648 | -4 202 | 1 192 | 34 137 | 5 368 | 39 505 |
| Summa | 27 699 | 19 723 | -5 250 | 1 286 | 43 458 | 6 928 | 50 386 |
| <i>varav i moderbolaget</i> | <i>12 549</i> | <i>10 502</i> | <i>-1 938</i> | <i>397</i> | <i>21 510</i> | <i>3 743</i> | <i>25 253</i> |

| Utbetalad ersättning 2021 | | | | | | | |
|--|---------------|---|---|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| Kostnader under 2021 Tkr | Fast lön | Kortsiktig rörlig ersättning intjänad under året, betalas följande år | Aktierelaterad långsiktig rörlig ersättning | Övriga förmåner | Summa | Pensionsförmåner | Summa |
| Henri de Sauvage-Nolting, VD och koncernchef | 5 200 | 5 | 388 | 94 | 5 687 | 1 560 | 7 247 |
| Övrig koncernledning ¹ | 22 499 | 52 | 1 259 | 1 192 | 25 002 | 5 368 | 30 370 |
| Summa | 27 699 | 57 | 1 647 | 1 286 | 30 689 | 6 928 | 37 617 |
| <i>varav i moderbolaget</i> | <i>12 549</i> | <i>21</i> | <i>560</i> | <i>397</i> | <i>13 527</i> | <i>3 743</i> | <i>17 270</i> |

| Kostnader under 2020 Tkr | Fast lön | Kortsiktig rörlig ersättning intjänad under året, betalas följande år | Aktierelaterad långsiktig rörlig ersättning | Övriga förmåner | Summa | Pensionsförmåner | Summa |
|--|---------------|---|---|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| Henri de Sauvage-Nolting, VD och koncernchef | 5 000 | 5 | 529 | 92 | 5 626 | 1 500 | 7 126 |
| Övrig koncernledning ¹ | 23 863 | 53 | 2 052 | 1 321 | 27 289 | 5 309 | 32 598 |
| Summa | 28 863 | 58 | 2 581 | 1 413 | 32 915 | 6 809 | 39 724 |
| <i>varav i moderbolaget</i> | <i>11 878</i> | <i>21</i> | <i>1 272</i> | <i>353</i> | <i>13 524</i> | <i>3 478</i> | <i>17 002</i> |

| Utbetalad ersättning 2020 | | | | | | | |
|--|---------------|---|---|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| Kostnader under 2020 Tkr | Fast lön | Kortsiktig rörlig ersättning intjänad under året, betalas följande år | Aktierelaterad långsiktig rörlig ersättning | Övriga förmåner | Summa | Pensionsförmåner | Summa |
| Henri de Sauvage-Nolting, VD och koncernchef | 5 000 | 3 649 | 257 | 92 | 8 998 | 1 500 | 10 498 |
| Övrig koncernledning ¹ | 23 863 | 10 678 | 381 | 1 321 | 36 243 | 5 309 | 41 552 |
| Summa | 28 863 | 14 327 | 638 | 1 413 | 45 241 | 6 809 | 52 050 |
| <i>varav i moderbolaget</i> | <i>11 878</i> | <i>7 156</i> | <i>257</i> | <i>353</i> | <i>19 644</i> | <i>3 478</i> | <i>23 122</i> |

1) Övrig koncernledning bestod av 10 personer under perioden 1 januari 2020 till 31 mars 2021 och 9 personer från 1 april 2021 till 31 december 2021.

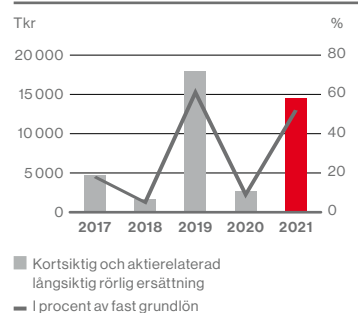
Kortsiktig rörlig ersättning i procent av fast grundlön

| | Målnivå | Maximal nivå |
|------------------------------------|---------|--------------|
| VD och koncernchef | 50% | 100% |
| Övrig koncernledning, i genomsnitt | 36% | 72% |

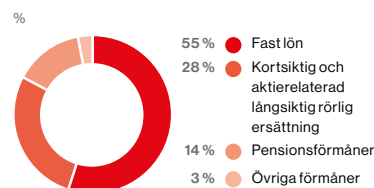
Cloettas ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer har möjliggjort för Cloetta att rekrytera och behålla rätt personer i koncernledningen.

Ersättningar till VD för verksamhetsåret 2021 har beslutats av styrelsen. Ersättningar till övrig koncernledning och andra ledande befattningshavare har beslutats av VD och koncernchef. Sedan årsstämman 2021 har ersättningsutskottet sammanträtt vid fyra tillfällen. Ersättningsriktlinjerna för koncernledningen antogs på årsstämman den 6 april 2021 och gäller fram till årsstämman 2025. För mer information om ersättning till VD/koncernchef, se bolagets ersättningsrapport publicerad på hemsidan.

Totala rörliga ersättningar till koncernledningen inkl. VD och koncernchef



Ersättningar till koncernledningen inkl. VD och koncernchef



Intern kontroll över finansiell rapportering

Cloettas interna kontroll av den finansiella rapporteringen bygger på ramverket utgivet av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO-framework). De viktigaste målen för Cloettas interna kontrollmiljö för finansiell rapportering är att den är ändamålsenlig och effektiv, ger tillförlitliga rapporter och efterlever lagar och förordningar.

Styrelsen har definierat policier avseende processer, roller och ansvar som är avgörande för finansiell rapportering och för den interna kontrollmiljön i koncernen.

Roller och ansvar

Styrelsen är ansvarig för att fastställa viktiga regler och riktlinjer för intern kontroll. Revisionsutskottet bistår styrelsen med sin kontroll av koncernens riskhanteringsfunktion och den interna kontrollen i den mån dessa påverkar kvalitet och oberoende på den finansiella rapporteringen. Styrelsen och revisionsutskottet interagerar direkt med de externa revisorerna.

Styrelsen är ansvarig för att fastställa grundläggande regler och riktlinjer, och koncernchefen ansvarig för effektiv utformning, genomförande och övervakning av den interna kontrollmiljön inom koncernen. Ekonomi- och finansdirektören ansvarar för effektiv utformning och driftseffektiviteten i den interna kontrollmiljön på koncernnivå. På lokal nivå åligger effektiv utformning och driftseffektiviteten i den interna kontrollmiljön respektive verkställande direktörer och lokala ekonomichefer.

Kontrollmiljö

Grunden för Cloettas interna kontrollmiljö är företagskultur och beteende, vilket bland annat återspeglas i:

- Integritet och etiska värderingar med Cloettas uppförandekod, policy om bedrägeri och whistleblower, policy mot mutor och korruption och handelssanktionspolicy som en plattform för den uppsättning av riktlinjer och principer byggda på Cloettas kärnvärden, vilka bland annat reglerar finansiell rapportering;
- Ledningens uppträdande och arbetssätt med utgångspunkt i en tydlig arbetsprocess som bland annat finns beskrivet i:
 - Arbetsordning för styrelsen
 - Instruktion för verkställande direktören
 - Instruktion för finansiell rapportering
 - Finanspolicy
 - Arbetsordningen för och instruktioner till revisionsutskottet;
- Regler för representationer, åtaganden och utbetalningar till tredje part är tydligt definierade i koncernens regelverk avseende befogenhet och ansvar;
- Processer för att leda och utveckla medarbetare i organisationen samt den uppmärksamhet Cloettas styrelse riktar mot dessa frågor.

Kompetens inom finansiell rapportering

Koncernledningens respektive lokala ledningsgrupper arbetar aktivt för att säkerställa att bolaget har personal med rätt kompetens på alla (finansiella) nyckelpositioner samt för att det finns rutiner för att säkerställa att personer i (finansiella) nyckelpositioner har de kunskaper och erfarenheter som krävs.

Human Resources (HR)

Riktlinjer och processer för styrning av personalresurser är en viktig del av Cloettas interna kontroll och bidrar till att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen.

Viktiga processer är ersättning och förmåner, HR-utveckling, rekrytering och resursallokering, performance management samt rutiner för återkoppling till de anställda.

Riskbedömning

De riskbedömningar som genomförs med jämna mellanrum på central och lokal nivå förbereds och övervakas. Vid dessa riskbedömningar utvärderas sannolikheten för att en risk ska inträffa och konsekvenserna av en sådan risk. Vidare utvärderas hur snabbt en eventuell risk skulle kunna bli verklighet. I riskbedömningarna beaktas affärsrisker, risker i den finansiella rapporteringen samt andra risker.

Risker inom såväl lokal som central finansiell rapportering värderas avseende räkenskapernas korrekthet som existens, fullständighet, rättigheter och skyldigheter, värderingar eller avsättningar, utformning och ekonomiska konsekvenser. Den interna kontrollmiljön är utformad för att minska de risker som har identifierats till en för ledningen godtagbar nivå.

Vissa specifika risker i samband med till exempel skatter och juridiska frågor och andra finansiella risker granskas regelbundet i förebyggande syfte. Risker och riskhantering redovisas separat mer detaljerat i års- och hållbarhetsredovisningen, se sidorna 52–56. Skattemässiga, juridiska och finansiella risker bygger på ledningens bästa bedömning och beslut och är i enlighet med tillämpliga redovisningsstandarder för koncernredovisning.

Bedrägeririsk

Cloettas koncernledning och lokala ledningsgrupper är tillsammans med den centrala ekonomiavdelningen ansvarig för

Grunden för riskbedömning

Existens, redovisade skulder och tillgångar existerar på balansdagen.

Fullständighet, alla transaktioner under rapportperioden är redovisade och rapporterade.

Rättigheter och skyldigheter, tillgångar är rättigheter som organisationen har och skulder är dess skyldigheter per ett visst datum.

Värdering och fördelning, samtliga poster i den finansiella rapporteringen följer IFRS värderingsprinciper och är rätt beräknade samt sammanfattade och redovisade på ett lämpligt sätt.

Utformning och upplysning, poster i de finansiella rapporterna är korrekt beskrivna, sorterade och klassificerade.

att förebygga risken för bedrägerier och att kontinuerligt bedöma risken för bedrägeri med avseende på rådande attityder, incitament och möjligheter att begå bedrägeri. Styrelsen har utfärdat en policy om bedrägeri och whistleblower med syfte att förbjuda oärlig och/eller bedräglig aktivitet och att upprätta rutiner för rapportering om eventuellt bedrägeri till Cloettas ledning och/eller revisionsutskott.

Förutom policy om bedrägeri och whistleblower har Cloetta antagit en policy mot mutor och korruption. Syftet med policyn är att undvika att anställda eller tredje part som agerar på uppdrag av Cloetta är inblandade i mutor eller korruption. Handelssanktionspolicyn sammanfattar potentiellt tillämpliga sanktioner och exportkontrollregler samt de efterlevandeprocesser som ska följas av Cloettas anställda. Syftet med policyn är att ge riktlinjer och att säkerställa efterlevnad avseende lokala lagar och regler runt handel, inklusive länder dit leveranser eller finansiella transaktioner görs.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är de policier och rutiner som bidrar till att säkerställa att ledningens direktiv efterlevs och att nödvändiga åtgärder vidtas för att synliggöra de risker som kan hindra bolaget från att nå sina mål. Kontrollaktiviteter genomförs i hela organisationen, på alla nivåer och i alla funktioner. De omfattar en rad vitt skilda aktiviteter som godkännanden, tillstånd, kontroller, avstämningar, granskning av verksamhetens resultat, säkring av tillgångar och ansvarsfördelning.

Kontrollaktiviteter är inkluderade i Cloettas affärsprocesser och spelar en nyckelroll i att säkerställa en effektiv intern kontroll i koncernen. Den lokala ledningen ansvarar för att nödvändiga kontrollaktiviteter finns på plats och upprätthålls inom sina respektive enheter. Koncernens ekonomi- och finansdirektör ansvarar för att alla kontrollaktiviteter genomförs och upprätthålls på central nivå. Kontrollmiljön baseras på en balanserad blandning av förebyggande kontroller och uppföljningskontroller samt automatiserade och manuella kontroller. Förutom en standarduppsättning av automatiska kontroller inbyggda i Cloettas centrala affärssystem, uppmuntras lokala ledningsgrupper att ha automatiserade kontroller i så hög utsträckning som möjligt, speciellt för rutintransaktioner. Det finns dock även manuella kontroller för att verifiera att de automatiserade kontrollerna verkligen fungerar som avsett och för icke rutinmässiga transaktioner.

Processen för finansiell rapportering

Månadsvis

Inrapportering

Lokala enheter rapporterar månadsvis enligt fastställd tidplan i enlighet med gällande lagar, regelverk och redovisningspraxis samt koncernens redovisningsmanual.

Kontroller

Dessutom utför centrala ekonomiavdelningen kontroller såväl analytiskt som i syfte att säkerställa fullständighet och rimlighet.

Bearbetning och konsolidering

Eventuella korrigeringar genomförs i dialog med berörda parter. Avstämningar görs.

Rapportering

Operativ och finansiell information rapporteras till styrelse och koncernledning.

Kvartalsvis

Revisionsutskottet

Revisorn deltar i möten varje kvartal. Eventuella åtgärder genomförs med anledning av revisionsrapport.

Extern rapportering

Cloetta offentliggör delårs- och bokslutsrapporter genom pressmeddelande och publicering på hemsidan.

Kontinuerliga genomgångar genomförs av den centrala och de lokala ledningarna för att säkerställa riktig och korrekt finansiell rapportering. Dessa översyner är en viktig del av Cloettas affärsprocesser och en viktig del i koncernens övervakningskontroller. De lokala ledningsgrupperna är ansvariga för att säkerställa att gällande lagar och regler följs inom sina respektive ansvarsområden. Varje identifierad risk omfattas av en eller flera kontroller.

Uppföljning och förbättring

Cloetta stärker kontinuerligt sin interna kontrollmiljö genom att utvärdera utformningen och drifteffektiviteten. Under året utfördes aktiviteter för att verifiera utformning och drifteffektivitet inom vissa områden. Dessa aktiviteter utförs på en central och lokal nivå och är avsedda att åtgärda eventuella brister eller ineffektivitet i den interna kontrollmiljön. Brister i den interna kontrollen som upptäcks genom den kontinuerliga övervakningsverksamheten eller genom separata utvärderingar rapporteras uppåt och korrigerande åtgärder vidtas för att säkerställa kontinuerlig förbättring av den interna kontrollmiljön. På kvartalsbasis redovisas uppföljning av eventuella brister som interna förfaranden eller externa revisioner rapporterat och diskuteras med berörda personer och medlemmar av Cloettas koncernledning.

Rapporteringsrutiner

Ett effektivt system för intern kontroll kräver tillräcklig, aktuell och tillförlitlig information både av finansiell och icke-finansiell karaktär. Så långt som möjligt är ledningsrapporteringen direkt kopplad till den finansiella rapporteringen och till konsolideringsverktyget.

Lokala ledningsgrupper rapporterar regelbundet ekonomiskt utfall i enlighet med koncernens redovisningspolicier. Rapporteringen utgör underlag för Cloettas interna och externa rapportering och ligger till grund för legal och affärsmässig uppföljning. Den affärsmässiga uppföljningen sker enligt en struktur där försäljning, resultat, kassaflöde och andra för koncernen viktiga nyckeltal och trender sammanställs och utgör underlag för analys och åtgärder från ledning och controllers på olika nivåer. Andra viktiga och koncerngemensamma delar i den interna kontrollen och rapportrutinerna är den årliga affärsplanprocessen samt månads- och kvartalsvisa prognoser.

För att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker uppföljning i styrelsen, revisionsutskottet, av VD och koncernchef, koncernledningen, koncernstaben för ekonomi och finans samt i koncernens olika dotterbolag. Månatligen följs finansiella rapporter upp mot budget och mål och resultat från självutvärderingar i koncernens bolag

rapporteras. Uppföljningen inbegriper uppföljning av iakttagelser som rapporterats av Cloettas revisor.

Vid varje styrelsesammanträde behandlas bolagets ekonomiska situation. Styrelsens revisionsutskott har viktiga övervaknings- och kontrolluppgifter beträffande lån, investeringar, finansförvaltning, finansiell rapportering och intern kontroll. Revisionsutskottet och styrelsen granskar och godkänner formellt alla delårsrapporter och års- och hållbarhetsredovisningen före publicering. Därtill får revisionsutskottet även regelbundna rapporter från den externa revisorn.

Kommunikation

Intern kommunikation

En effektiv kommunikation säkerställer informationsflöden inom organisationen. Separata kommunikationskanaler används för att kommunicera internt utifrån vad som är mest effektivt.

Extern kommunikation

Effektiv kommunikation om relevanta policyer med externa parter såsom kunder, leverantörer, lagstiftare och aktieägare är också viktigt.

Extern kommunikation sker i enlighet med lagstadgade krav och med koncernens kommunikations- och IR-policy.

Utvärdering av behovet av en separat internrevisionsfunktion

Någon internrevisionsfunktion finns idag inte upprättad inom Cloetta. Styrelsen har prövat frågan och bedömt att befintliga strukturer för uppföljning och utvärdering ger ett tillfredsställande underlag. För vissa interna specialgranskningar kan också externa insatser göras.



Styrelsen



Mikael Norman

*Befattning: Styrelseordförande
Ledamot i Ersättningsutskottet*

Invald: 2020

Född: 1958

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Jur. kand, Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: –

Tidigare uppdrag: Styrelseordförande i Bonava AB, CFO för Nobia AB, koncerncontroller och ett flertal andra roller inom Electrolux AB, skattejurist på PriceWaterhouseCoopers och domare i Länsrätten och Kammarrätten i Stockholm.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja
I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 40 000 B-aktier
Närstående: –



Mikael Aru

*Befattning: Styrelseledamot
Ledamot i Revisionsutskottet*

Invald: 2017

Född: 1953

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Ekonomie kandidatexamen, Linköpings Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i AB Axel Granlund, Styrelseledamot i AB Stenströms Skjortfabrik, Bröderna Börjessons Bil AB, Viva Wine Group AB, Dr Per Håkansson's Stiftelse och Gorthon Stiftelsen.

Tidigare uppdrag: VD för Procordia Food i Sverige, samt ledande befattningar inom Kraft Foods och Nestlé.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja
I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 3 855 B-aktier
Närstående: –



Patrick Bergander

*Befattning: Styrelseledamot
Ordförande i Revisionsutskottet*

Invald: 2019

Född: 1971

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Fil. kand. Business & Economics, Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: CFO Nordic Tyre Group, Styrelseledamot i SPP Pension & Försäkring AB.

Tidigare uppdrag: CFO Rosti Group, VD och CFO RSA Scandinavia (Codan/Trygg-Hansa). Flera positioner inom Electrolux, som CFO Asia Pacific och chef för Group Business Control. CFO affärsområde Privat vid If Skadeförsäkring samt konsult och revisor hos Arthur Andersen.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja
I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 4 180 B-aktier
Närstående: –



Lottie Knutson

Befattning: Styrelseledamot

Invald: 2015

Född: 1964

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Journalisthögskolan i Stockholm, L'Université Paris IV, Diplôme de Culture Française.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Stena Line och STS Alpresor. Verksam som skribent och rådgivare inom ledarskap, krishantering och turism.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Swedavia och Scandic Hotels. Kommunikationsdirektör på Fritidsresegruppen i Norden och på SAS-koncernens informationsavdelning, journalist på Svenska Dagbladet och kommunikationskonsult, bl.a. hos JKL.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja
I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 1 200 B-aktier
Närstående: –



Alan McLean Raleigh

*Befattning: Styrelseledamot
Ledamot i Ersättningsutskottet*

Invald: 2018

Född: 1959

Nationalitet: Brittisk

Utbildning: Kandidatexamen i produktionsteknik och produktionsledning från Universitetet i Strathclyde.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Chartered Institute of Procurement and Supply (CIPS). Styrelseordförande Robinson plc.

Tidigare uppdrag: Executive Vice President, Personal Care Supply Chain, Unilever.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja
I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 8 144 B-aktier
Närstående: –



Camilla Svenfelt

*Befattning: Styrelseledamot
Ledamot i Revisionsutskottet*

Invald: 2016

Född: 1981

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Socionomexamen, Stockholms universitet. Kurser på Stockholms Universitet: Företagsekonomi, Arbetsmarknadsekonomi, Management (ledarskap och organisation).

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AB Malfors Promotor och suppleant i Hjalmar Svenfelts Stiftelse. Arbetar som redovisningsansvarig i AB Malfors Promotor.

Tidigare uppdrag: –

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Nej
I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: A-aktier, eget: 60
Närstående: 5 729 569
B-aktier, eget: 486 485
Närstående: 79 270 068



Mikael Svenfelt

*Befattning: Styrelseledamot
Ordförande i Ersättningsutskottet*

Invald: 2008

Född: 1966

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Marknads- och företagsekonom, Tibbleskolan samt juridikkurser, Folkuniversitetet.

Övriga uppdrag: VD och styrelseledamot i AB Malfors Promotor.

Tidigare uppdrag: Ledande befattningar inom Nicatorkoncernen, Dell Financial Services, GE Capital Equipment Finance AB och Rollox AB. Styrelseordförande i Fjärilshuset Haga Trädgård AB. Styrelseledamot i Fjärilshuset Haga Trädgård Café AB.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Nej
I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: A-aktier, eget: 25
Närstående: 5 729 569
B-aktier, eget: 47 535
Närstående: 79 199 973



Lena Grönedal

Befattning: Arbetstagarledamot LIVS

Invald: 2008

Född: 1962

Nationalitet: Svensk

Befattning: Fabriksarbetare i Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav: Eget: –
Närstående: –



Mikael Ström

Befattning: Arbetstagarledamot PTK-Ledarna

Invald: 2016

Född: 1961

Nationalitet: Svensk

Befattning: Avdelningschef, Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav: Eget: 32 243 B-aktier
Närstående: –



Shahram Nikpour Badr

Befattning: Arbetstagaruppseant LIVS

Invald: 2013

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Befattning: Fabriksarbetare i Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav: Eget: –
Närstående: –



Christina Lönnborn

Befattning: Arbetstagaruppseant PTK Unionen

Invald: 2016

Född: 1962

Nationalitet: Svensk

Befattning: Säljstöd Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav: B-aktier, eget: 1 571
Närstående: –

Angivet aktieinnehav avser per 31 december 2021

Styrelsens sammansättning

| Bolagsstämموvalda ledamöter ¹ | Nationalitet | Invald år | Född | Arvode ² | | Oberoende ³ | Närvaro ⁴ | | |
|--|--------------|-----------|------|---------------------|-----------------|------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| | | | | Styrelse-arvode | Utskotts-arvode | | Styrelse-möten | Revisions-utskottet | Ersättnings-utskottet |
| <i>Styrelsens ordförande</i> | | | | | | | | | |
| Mikael Norman | Svensk | 2020 | 1958 | 685 000 | 100 000 | Ja/ja | 11/11 | | 4/4 |
| <i>Ledamöter</i> | | | | | | | | | |
| Camilla Svenfelt | Svensk | 2016 | 1981 | 315 000 | 100 000 | Ja/nej | 11/11 | 4/4 | |
| Mikael Aru | Svensk | 2017 | 1953 | 315 000 | 100 000 | Ja/ja | 11/11 | 4/4 | |
| Lottie Knutson | Svensk | 2015 | 1964 | 315 000 | - | Ja/ja | 11/11 | | |
| Patrick Bergander | Svensk | 2019 | 1971 | 315 000 | 150 000 | Ja/ja | 11/11 | 4/4 | |
| Alan McLean Raleigh | Brittisk | 2018 | 1959 | 315 000 | 100 000 | Ja/ja | 11/11 | | 4/4 |
| Mikael Svenfelt | Svensk | 2008 | 1966 | 315 000 | 150 000 | Ja/nej | 11/11 | | 4/4 |

1) Utbildning och övriga uppdrag framgår på sidorna 70–71.

2) Arvoden avser fastställda belopp fr.o.m. årsstämman den 6 april 2021 t o m årsstämman 6 april 2022. Styrelsearvode till styrelsens ordförande utgår med 685 000 (oförändrat) kr och till envar av de övriga bolagsstämموvalda ledamöterna med 315 000 kr (oförändrat). Arvode för utskottsarbete utgår 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). För ytterligare detaljer, se not 7.

3) Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen/till den största aktieägaren.

4) Närvaro avser möten fr.o.m. det konstituerande mötet efter årsstämman den 6 april 2021 t.o.m. avgivandet av denna års- och hållbarhetsredovisning den 14 mars 2022.

Koncernledningen



Henri de Sauvage-Nolting

Befattning: Koncernchef och VD sedan 2017. Anställd i Cloetta sedan 2017.

Född: 1962

Nationalitet: Holländsk

Utbildning: Teknisk magisterexamen i kemi, Amsterdam University, Nederländerna. Teknisk magisterexamen i kemiteknik, Technical University of Twente, Nederländerna. Postdoktoral i företags ekonomi, University of Leuven, Belgien.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Agra Industrier, Norge.

Tidigare befattningar: VD för Arla i Sverige, Danmark och Finland och har mellan 1989 och 2013 haft flera positioner inom försäljning, marknadsföring och produktion inom Unilever i Norden, Nederländerna, Storbritannien och Kina. Hans senaste position i Unilever var som VD för Norden.

Aktieinnehav: Eget: 123 563 B-aktier
Närstående: –



Frans Rydén

Befattning: Ekonomi- och finansdirektör sedan 2018. Anställd i Cloetta sedan 2018.

Född: 1972

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Fil. kand. i företagsekonomi och jur. kand. från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Olika roller inom finance på Mondelez såsom ekonomichef Indien och ekonomichef Indonesien, Finance Director ZBB Asia-Pacific, Regional Manager Financial Planning and Analysis och Area Manager Internal Controls. Vice President Finance på Arla Foods.

Aktieinnehav: Eget: 94 901 B-aktier
Närstående: –



Regina Ekström

Befattning: Personaldirektör sedan 2015. Anställd i Leaf sedan 2004.

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: HR- och Kommunikationsdirektör i Skandinavien för Cloetta/LEAF 2004–2014. HR-direktör för Norden i Findus 2000–2004, Personalchef Nestlé Sverige/Norden 1995–2000, Trainee, produktchef, personalchef, marknadschef i Mars Sverige och England 1987–1995.

Aktieinnehav: Eget: 49 320 B-aktier
Närstående: –



Thomas Biesterfeldt

Befattning: Chief Marketing Officer (CMO) sedan 2018. Anställd i Cloetta sedan 2018.

Född: 1980

Nationalitet: Tysk

Utbildning: MBA Marknadsföring vid Hamburg University of Applied Sciences.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Marknadsdirektör L'Oréal Paris Norden (baserad i Danmark). Tidigare marknadschef samt koncernproduktchef L'Oréal Paris i Tyskland och Sverige.

Aktieinnehav: Eget: 18 956 B-aktier
Närstående: –



Ewald Frenay

Befattning: VD för Mittregionen sedan 2012. Anställd i Leaf sedan 2000.

Född: 1963

Nationalitet: Holländsk

Utbildning: M.Sc. Economics, Erasmus University i Rotterdam, Nederländerna.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Tillförordnad VD Cloetta Italien och exportmarknader 2016–2017. Flertalet positioner inom LEAF 2000–2012, bland annat VD för Mittregionen och Marknadsdirektör. Medlem av koncernledningen i Leaf, 2008–2012. Chef för segment sockerkonfektyr CSM 2005–2007, Marknadschef CSM 2004–2005 samt Marknadschef för RBV LEAF The Netherlands 2000–2004. Flera marknads- och säljbefattningar Mars Inc. 1989–1999.

Aktieinnehav: Eget: 37 755 B-aktier
Närstående: –



Michiel Havermans

Befattning: Chef för Cloetta International sedan 2018. Anställd i Cloetta sedan 2018

Född: 1973

Nationalitet: Holländsk

Utbildning: Civilekonom, Erasmus University i Rotterdam, Nederländerna.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Regional försäljnings- och marknadsdirektör Europa, Mellanöstern och USA på United Dutch Breweries (UDB). Exportdirektör och landschef UK och VD Vietnam och Filippinerna på Perfetti van Melle.

Aktieinnehav: Eget: 23 280 B-aktier
Närstående: –



Marcel Mensink

Befattning: President Operations (COO) sedan 2017. Anställd i Cloetta sedan 2017.

Född: 1971

Nationalitet: Holländsk

Utbildning: MBA University of Canterbury, Storbritannien, BSc Food Technology Van Hall Institutet, Nederländerna.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Produktionsdirektör, Mars Supply Petcare Europe. Flertalet ledande befattningar inom de olika affärsområdena Mars Petcare, Food och Chocolate. Produktionsdirektör Mars Care & Treats Europe. Fabrikschef Mars Food Storbritannien samt flera olika operativa roller inom Mars Chocolate.

Aktieinnehav: Eget: 44 767 B-aktier
Närstående: –



Ville Perho

Befattning: VD Finland sedan 2015. Anställd i Leaf sedan 2004.

Född: 1979

Nationalitet: Finsk

Utbildning: Civilekonom, Åbo Handelshögskola, Finland.

Övriga uppdrag: Delägare och styrelseledamot i Varastooura Oy. Delägare och styrelseledamot i PLH Invest Oy.

Tidigare befattningar: Försäljningsdirektör Cloetta Finland 2010–2015, Category Development Manager LEAF 2004–2010, Global Account Manager Lidl at LEAF 2007–2009.

Aktieinnehav: Eget: 43 193 B-aktier
Närstående: –



Katarina Tell

Befattning: President Operations VD Cloetta Sverige sedan 2018. Anställd i Cloetta sedan 2018.

Född: 1970

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Kandidatexamen i Marknadsföring, Lunds universitet samt magisterexamen i kostvetenskap från Umeå universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot DLF, Dagligvaruleverantörernas Förbund.

Tidigare befattningar: VD Findus Sverige. VD Kraft Heinz Norden och Östeuropa, säljchef vid Heinz Sverige och affärsutvecklingschef vid Findus.

Aktieinnehav: Eget: 51 214 B-aktier
Närstående: –



Niklas Truedsson

Befattning: President Operations VD Cloetta Danmark, Norge och Chief Pick & Mix Officer sedan 2021. Anställd i Cloetta sedan 2019.

Född: 1972

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Olika roller vid Unilever i Norden och Asien, till exempel landschef Sverige. VD Risenta, en del av Paulig-koncernen.

Aktieinnehav: Eget: 19 069 B-aktier
Närstående: –