

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i Cloetta AB (publ), 556308-8144, onsdagen den 15 februari 2012 kl 14.00 i Näringslivets Hus, Storgatan 19, Stockholm.

---

**§ 1 Stämmans öppnande (dagordningens punkt 1)**

Styrelsens ordförande Olof Svenfelt förklarade bolagsstämman öppnad.

**§ 2 Val av ordförande vid stämman (dagordningens punkt 2)**

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att välja advokat Wilhelm Lüning till ordförande vid stämman. Ordföranden upplyste stämman att han bett advokat Fredrik Lundén att föra protokollet från dagens stämma.

**§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)**

Stämman beslutade att godkänna den som Bilaga 1 till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare att gälla såsom röstlängd vid bolagsstämman. Det godkändes att även personer som inte uppfyllde de krav som uppställs i bolagsordningen och aktiebolagslagen för deltagande på bolagsstämman skulle få närvara vid stämman.

**§ 4 Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)**

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning, vilket funnits intaget i kallelsen till stämman.

**§ 5 Val av två justeringsmän (dagordningens punkt 5)**

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Christer Wagenius som företrädde AB Malfors Promotor samt av Helen Silvander som företrädde Sveriges Aktiesparares Riksförbund.

**§ 6 Fråga om stämman behörigen sammankallats (dagordningens punkt 6)**

Då kallelse skett till stämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 17 januari 2012, genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 16 januari 2012, samt genom att Cloetta i en annons i Dagens Industri den 17 januari 2012 upplyst om att kallelse skett, fann stämman att den blivit behörigen sammankallad.

**§ 7 Förslag till beslut om a) godkännande av förvärv av Leaf Holland B.V., b) ändringar av bolagsordningen, c) nyemission av C-aktier att utges som del av köpeskillingen i förvärvet av Leaf Holland B.V. och d) bemyndigande för styrelsen att genomföra en nyemission av A-respektive B-aktier med företrädesrätt för aktieägare av A- respektive B-aktier (dagordningens punkt 7(a)-(d))**

Det konstaterades att styrelsens fullständiga beslutsförslag avseende punkt 7, inklusive redogörelser och yttranden enligt 13 kap. 6-8 §§ aktiebolagslagen samt informationsmaterial hållits tillgängliga och funnits på bolagets hemsida sedan den 24 januari 2012 och även fanns tillgängliga på stämman, och att handlingarna därmed framlagts i vederbörlig ordning. *m AS*

*4 m a)*

Ordföranden gav en presentation avseende styrelsens ovan angivna beslutsförslag, Bilaga 3-5, varefter Bengt Baron i egenskap av föreslagen verkställande direktör lämnade en redogörelse för planerna avseende Cloetta respektive Leaf. Därefter besvarade ordföranden och Bengt Baron frågor från aktieägarna avseende bland annat affärens påverkan på vinst per aktie och aktieägaravtalet mellan huvudägarna.

Stämman beslutade därefter i enlighet med styrelsens beslutsförslag. Det antecknades att beslutet fattats enhälligt och således med erforderlig majoritet överstigande två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Det noterades särskilt att behöriga konkurrensmyndigheter hade, enligt vad Cloetta tidigare offentliggjort, lämnat tillstånd till samgåendet mellan Cloetta och Leaf och således att inget villkor gällde för stämmans beslut.

### **§ 8 Val av nya styrelseledamöter, styrelseordförande samt fastställande av styrelsearvode (dagordningens punkt 8)**

Ordföranden redogjorde för AB Malfors Promotors förslag till val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt ändrat arvode till styrelsen.

De föreslagna nya ledamöterna Lennart Bylock, Hans Eckerström, Håkan Kirstein, Adriaan Nühn, Robert-Jan van Ogtrop och Peter Törnquist presenterades för aktieägarna. Ordföranden lämnade upplysningar om vilka uppdrag som de föreslagna nya styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Stämman beslutade i enlighet med AB Malfors Promotors förslag att till nya styrelseledamöter välja Lennart Bylock, Hans Eckerström, Håkan Kirstein, Adriaan Nühn, Robert-Jan van Ogtrop och Peter Törnquist för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Det antecknades att de personer som för närvarande ingår i Cloettas styrelse, vid sidan av Mikael Svenfelt, Olof Svenfelt och Meg Tivéus har förklarat att de kommer att lämna sina styrelseuppdrag i Cloetta i samband med att de nya styrelseledamöterna tillträder. Det antecknades vidare att styrelsen därmed, från den tid beslutet enligt nedan blir giltigt och intill slutet av nästa årsstämma, består av Lennart Bylock, Hans Eckerström, Håkan Kirstein, Adriaan Nühn, Robert-Jan van Ogtrop, Mikael Svenfelt, Olof Svenfelt, Meg Tivéus och Peter Törnqvist.

Lennart Bylock valdes till styrelsens ordförande i enlighet med AB Malfors Promotors förslag.

Stämman beslutade härfter i enlighet med AB Malfors Promotors förslag att arvode ska utgå med 500 000 kr till styrelsens ordförande och med 250 000 kr till respektive övrig stämmevald ledamot. Arvode för utskottsarbete skall utgå med 100 000 kr till ledamot i revisionsutskottet och med 50 000 kr till ledamot i ersättningsutskottet. För arbete i ett för integrationen mellan Cloetta och Leaf särskilt tillskapat integrationsutskottet utgår ett arvode med 100 000 kr till varje ledamot. Antalet ledamöter i de nämnda utskotten ska vara begränsat till högst fyra stycken per utskott.

Det antecknades att stämmans val och beslut enligt denna punkt 8 först ska äga giltighet vid den tidpunkt då Cloetta offentliggör att bolaget tillträtt aktierna i Leaf.

*m AS*  
*ae*

**§ 9 Förslag till beslut om ändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 9)**

Ordföranden redogjorde för AB Malfors Promotors förslag om ändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 6.

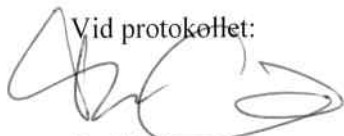
Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Stämman beslutade härafter att anta ändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med beslutsförslaget. Det noterades särskilt att behöriga konkurrensmyndigheter hade, enligt vad Cloetta tidigare offentliggjort, lämnat tillstånd till samgåendet mellan Cloetta och Leaf och således att inget villkor gällde för stämmans beslut.

**§ 10 Bolagsstämmans avslutande (dagordningens punkt 10)**

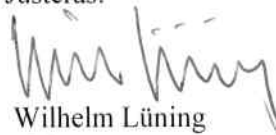
Då några ytterligare ärenden ej hänskjutits till stämman, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet:

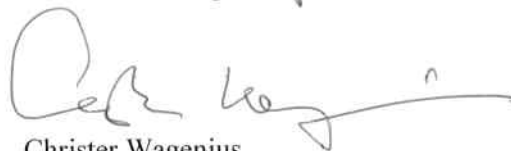


Fredrik Lundén

Justeras:



Wilhelm Lüning



Christer Wagenius



Helen Silvander



Bilaga p.7(c)

Till extra bolagsstämman den 15 februari 2012 i Cloetta AB (publ)

## **Styrelsens förslag till beslut om nyemission av C-aktier att utges som del av köpeskillingen i förvärvet av Leaf Holland B.V.**

### *Bakgrund*

Som tidigare offentliggjorts träffade Cloetta den 15 december 2011 avtal med Leaf Holding S.A. ("Leaf Holding") om förvärv av samtliga aktier i Leaf Holland B.V. ("Leaf"). Leaf är ett ledande konfektyrföretag fokuserat på sockerkonfektyr och s.k. refreshment (pastiller och tuggummi). Leaf har en ledande position i Norden, Nederländerna och Italien med varumärken som Malaco, Ahlgrens bilar och Läkerol med flera.

Köpeskillingen består dels av en kontantbetalning, dels av nyemitterade C-aktier i Cloetta. Kontantbetalningen uppgår till 1 500 miljoner kronor, varav 100 miljoner kronor ska erläggas omedelbart när Cloetta tillträder aktierna i Leaf och resterande 1 400 miljoner kronor betalas genom att Cloetta utfärdar en säljarrevers till Leaf Holding. Leaf Holding har lämnat vissa garantier avseende Leaf, vilket innebär att den slutliga köpeskillingen kan komma att justeras. Den kontanta delen av köpeskillingen finansieras dels genom nyemissionen av A-aktier och B-aktier, dels genom att Cloetta upptar femåriga kreditfaciliteter om cirka 4,2 miljarder kronor hos Svenska Handelsbanken AB (publ).

Förvärvet av Leaf är enligt avtalet med Leaf Holding villkorat av att behöriga konkurrensmyndigheter har lämnat tillstånd till samgåendet. Förvärvet är vidare, enligt avtalet, villkorat av att bolagsstämman i Cloetta godkänner förvärvet och, med tillämpning av det majoritetskrav som framgår nedan, fattar beslut om nyemission av C-aktier enligt detta beslutsförslag samt beslutar att bemyndiga styrelsen att genomföra en nyemission av A-aktier och B-aktier med företrädesrätt för aktieägare av A-aktier respektive B-aktier enligt punkt 7(d) på dagordningen i kallelsen.

### *Nyemission av C-aktier att utges som del av köpeskillingen i förvärvet av Leaf*

Mot ovanstående bakgrund föreslår styrelsen att stämman ska besluta om att Cloetta ska genomföra en nyemission av 165 186 924 C-aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med 825 934 620 kronor, från 121 647 890 kronor till 947 582 510 kronor.

- Leaf Holding ska vara ensam berättigad att teckna de nyemitterade C-aktierna.
- Som betalning för C-aktierna (apportegendom) ska Leaf Holding till Cloetta tillskjuta samtliga 20 000 aktier i Leaf. Som nämnts i bakgrunden kommer Cloetta utöver de C-aktier som emitteras som köpeskilling även att utfärda en säljarrevers till Leaf Holding om 1 400 miljoner kronor samt utge en kontantbetalning om 100 miljoner kronor omedelbart när Cloetta tillträder aktierna i Leaf.
- Teckning av C-aktierna ska ske på särskild teckningslista och ska ske senast den 15 juli 2012.
- Betalning av apportegendomen ska ske genom att Leaf Holding tillskjuter samtliga 20 000 aktier i Leaf vid tecknandet, dock senast den 15 juli 2012.
- Teckningskursen för varje nyemitterad C-aktie har beräknats till 15 kronor 24 öre. Grunden för bestämmandet av teckningskursen framgår av nedan nämnda redogörelse av styrelsen. Som framgår av styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen har styrelsen beräknat att Leaf-aktierna, till den del som motsvarar emitterade C-aktier, kommer att tas upp i Cloettas balansräkning till ett värde om 2 517 114 667 kronor. Det slutliga värde till vilket apportegendomen kommer att tas upp till i Cloettas balansräkning, samt teckningskursen, kan dock, på grund av tillämpliga redovisningsregler, komma att avvika från detta värde, eftersom den s.k. transaktionstidpunkten är tidigast den 16 februari 2012.
- Överteckning kan inte ske.
- De nya C-aktierna ska berättiga till utdelning från och med att aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
- Cloettas verkställande direktör, eller den han utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Stämmans beslut om nyemission av C-aktier förutsätter ändring av Cloettas bolagsordning enligt punkt 7(b) i dagordningen i kallelsen. Vidare är stämmans beslut om nyemission av C-aktier villkorat av att stämman beslutar i enlighet med styrelsens övriga förslag under punkt 7 på dagordningen i kallelsen.

I enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande 2011:33 krävs även att, för giltigt beslut av stämman om nyemission av C-akter att utges som del av köpeskilling vid köpet av Leaf, stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Till detta förslag till beslut bifogas styrelsens redogörelser och övriga handlingar enligt 13 kap. 6-8 §§ aktiebolagslagen.

---

Cloetta AB (publ)

Styrelsen

januari 2012

Till extra bolagsstämman den 15 februari 2012 i Cloetta AB (publ)

## Styrelsens förslag till beslut om ändringar av bolagsordningen

Styrelsen föreslår följande ändringar i bolagsordningen.

<p><b>§ 3 Nuvarande lydelse:</b></p> <p>Aktiekapitalet skall vara lägst 50.000.000 kronor och högst 200.000.000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 12.000.000 och högst 48.000.000.</p>	<p><b>§ 3 Föreslagen lydelse:</b></p> <p>Aktiekapitalet skall vara lägst 400.000.000 kronor och högst 1.600.000.000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 80.000.000 och högst 320.000.000.</p>
<p><b>§ 4 Nuvarande lydelse:</b></p> <p>Aktier får utges i två serier, A-aktier med tio röster per aktie och B-aktier med en röst per aktie. Aktier av båda serierna får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet.</p> <p>Samtliga aktier har samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.</p>	<p><b>§ 4 Föreslagen lydelse:</b></p> <p>Aktier får utges i tre serier, A-aktier med tio röster per aktie samt B-aktier och C-aktier med en röst per aktie. A-aktier och B-aktier får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet. C-aktier får utges till ett antal av högst 200.000.000.</p> <p>Samtliga aktier har samma rätt till andel i bolagets vinst. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dagen för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR en månad med tillägg av 4 procentenheter räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR en månad fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.</p>
<p><b>§ 5 första, andra och femte stycket. Nuvarande lydelse:</b></p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och ägare av aktier av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske genom lottning.</p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie B, skall samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B äga företrädesrätt att teckna</p>	<p><b>§ 5 första, andra och femte stycket. Föreslagen lydelse:</b></p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av flera serier skall ägare av aktier av serie A, ägare av aktier av serie B och ägare av aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske genom lottning.</p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie B, skall samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C äga företrädesrätt att</p>

<p>nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Kontantemission eller kvittningsemission av enbart aktier av serie A skall inte ske.</p> <p>Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier av serie A och serie B emitteras av respektive aktieslag, så att förhållandet mellan det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare bibehålls. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.</p>	<p>teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Kontantemission eller kvittningsemission av enbart aktier av serie A <i>eller serie C</i> skall inte ske.</p> <p>Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier av serie A, serie B <i>och serie C</i> emitteras av respektive aktieslag, så att förhållandet mellan det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare bibehålls. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.</p>
<p><b>§ 11 femte och sjätte stycket. Nuvarande lydelse:</b></p>	<p><b>§ 11 femte och sjätte stycket. Föreslagen lydelse:</b></p>
<p>[Styrelsen föreslår följande tillägg:]</p> <p>Vid omvandling och växling motsvaras varje A-aktie av en B-aktie.</p>	<p><i>Efter skriftlig framställan från C-aktieägare skall bolaget omvandla aktieägarens i framställan angivna C-aktier till B-aktier. Omvandling av C-aktier till B-aktier får inte ske före den dag som infaller dagen efter avstämningsdagen för den nyemission av A-aktier och B-aktier med företrädesrätt för aktieägarna som styrelsen i bolaget bemyndigats att genomföra enligt beslut vid extra bolagsstämman i bolaget den 15 februari 2012.</i></p> <p>Vid omvandling och växling motsvaras varje A-aktie och C-aktie av en B-aktie.</p>

Bolagsordningen i dess lydelse efter att ändringar skett enligt ovan framgår av underbilaga A.

Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar, skall bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan erfordras vid registrering hos Bolagsverket.

\_\_\_\_\_  
Cloetta AB (publ)

Styrelsen

januari 2012



## BOLAGSORDNING FÖR CLOETTA AB

### § 1 Firma m m

Bolagets firma är Cloetta AB med organisationsnummer 556308-8144. Bolaget är publikt (publ).

### § 2 Verksamhet

Bolaget eller dess dotterbolag skall inneha och exploatera varumärken för livsmedel och dagligvaror samt själva eller genom andra tillverka och/eller marknadsföra choklad, konfektyr samt andra livsmedel och dagligvaror samt bedriva förvaltning och uthyrning av fastigheter och lös egendom ävensom handel med aktier och andra värdepapper jämte annan därmed förenlig verksamhet.

Räkenskapsåret omfattar tiden 1 januari – 31 december.

### § 3 Aktiekapital m m

Aktiekapitalet skall vara lägst 400.000.000 kronor och högst 1.600.000.000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 80.000.000 och högst 320.000.000.

### § 4 Aktieslag

Aktier får utges i tre serier, A-aktier med tio röster per aktie samt B-aktier och C-aktier med en röst per aktie. A-aktier och B-aktier får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet. C-aktier får utges till ett antal av högst 200.000.000.

Samtliga aktier har samma rätt till andel i bolagets vinst. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dagen för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR en månad med tillägg av 4 procentenheter räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR en månad fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

### § 5 Företrädesrätt

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av flera serier skall ägare av aktier av serie A, ägare av aktier av serie B och ägare av aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske genom lotning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie B, skall samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Kontantemission eller kvittningsemission av enbart aktier av serie A eller serie C skall inte ske.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier av serie A, serie B och serie C emitteras av respektive aktieslag, så att förhållandet mellan det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare bibehålls. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Beslut om kontantemission eller kvittningsemission som avviker från aktieägarnas företrädesrätt är giltigt endast om det biträts av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna, såvida inte gällande lag med längre gäende villkor är tillämplig.

### § 6 Styrelse och revisorer

Utöver ledamöter och suppleanter som utses av annan än bolagsstämman skall styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter.

Styrelseledamöter väljes årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

Styrelsen har sitt säte i Ljungsbro, Linköpings kommun.

En eller två revisorer med eller utan revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag väljes årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

### § 7 Bolagsstämma

Bolagsstämma skall hållas i Ljungsbro, Linköping eller Stockholm.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ej skall behandlas får dock ske tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

Den som upptagits som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman har rätt att efter anmälan enligt nedan delta i stämman.

För att få delta i stämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän

..... var god vänd

helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

## § 8 Ärenden vid årsstämma

Vid årsstämma skall följande ärenden behandlas:

- \* val av ordförande vid stämman
- \* upprättande och godkännande av röstlängd
- \* godkännande av dagordning
- \* val av två justeringsmän
- \* fråga om stämman behöriegen sammankallats
- \* framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- \* fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
- \* dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna
- \* fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- \* bestämmande av antal styrelseledamöter som skall utses av stämman
- \* fastställande av arvode till styrelsen och revisorer
- \* val av styrelseledamöter och val av revisorer
- \* annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## § 9 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

## § 10 Hembud

Har A-aktie annorledes än genom arv eller testamente till fysisk person, bodelning eller gåva till den som vid tidpunkten för gåvan är närmast till arv efter givaren övergått till person som inte förut är A-aktieägare i bolaget, skall aktien ofördröjligen hembjudas övriga A-aktieägare till inlösen genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse. Åtkomsten av aktien skall vid hembud styrkas samt, där aktien övergått genom köp, uppgift lämnas om den betingade köpeskillingen.

När aktie sälunda hembjudits skall styrelsen med brev underrätta bolagets A-aktieägare med anmodan till dem som önskar begagna sig av lösningsrätten att skriftligen anmäla sig till styrelsen inom två månader från hembudet.

Anmäler sig flera, skall hembjudna aktier fördelas mellan dem som vill lösa i proportion till deras tidigare innehav av A-aktier i bolaget. Kan fördelning av samtliga aktier ej ske på detta sätt, skall återstående aktier fördelas genom lottning.

Lösningsrätt må utövas beträffande alla eller en del av de aktier förvärvet omfattar.

Lösenbeloppet skall vara skäligt och bestämmas vid oenighet i den ordning gällande lag om skiljeförfarande stadgar. I de fall aktien övergått genom köp skall, med ovanstående begränsning, lösenbeloppet utgöras av köpeskillingen.

Även annan tvist än om lösenbeloppet prövas i den ordning gällande lag om skiljeförfarande stadgar.

Kommer förvärvaren och den som begärt inlösen ej överens i frågan om inlösen får den som begärt inlösen skriftligen påkalla skiljeförfarande inom två månader från den dag lösningsanspråk framställdes hos bolaget.

Därest ej inom stadgad tid någon anmäler sig vilja lösa hembjuden aktie eller, sedan lösenpriset å dylik aktie i behörig ordning fastställts, aktien ej inom tjugo dagar därefter inlöses, äger den som gjort hembudet bli registrerad för aktien.

Vad som ovan föreskrivs om A-aktie skall gälla även teckningsrätt och fondaktierätt till A-aktie.

## § 11 Omvandling

Efter skriftlig framställan från A-aktieägare skall bolaget omvandla aktieägarens i framställan angivna A-aktier till B-aktier, såvida inte en eller flera andra A-aktieägare som förklarat sig vilja växla B-aktier till A-aktier, kan anvisas.

Då framställan om omvandling inkommit till bolaget skall därför samtliga andra A-aktieägare av bolaget skriftligen anmodas att inom en månad anmäla sitt eventuella intresse att växla B-aktier till A-aktier.

Anmäler sig flera A-aktieägare, skall de A-aktier som är föremål för växling fördelas mellan dem som vill växla i proportion till deras tidigare innehav av A-aktier i bolaget. Kan fördelning av samtliga aktier ej ske på detta sätt, skall återstående aktier fördelas genom lottning.

För det fall övriga A-aktieägare inte begärt och genomfört växling av det fulla antalet A-aktier som angivits i framställan om omvandling, skall sådana återstående A-aktier, av bolaget, omvandlas till B-aktier.

Efter skriftlig framställan från C-aktieägare skall bolaget omvandla aktieägarens i framställan angivna C-aktier till B-aktier. Omvandling av C-aktier till B-aktier får inte ske före den dag som infaller dagen efter avstämningsdagen för den nyemission av A-aktier och B-aktier med företrädesrätt för aktieägarna som styrelsen i bolaget bemyndigats att genomföra enligt beslut vid extra bolagsstämman i bolaget den 15 februari 2012.

..... var god vänd

Vid omvandling och växling motsvaras varje A-aktie och C-aktie av en B-aktie.

\_\_\_\_\_

Denna bolagsordning är antagen vid extra bolagsstämma  
2012-02-15

..... var god vänd



Bilaga p.7(d)

Till extra bolagsstämman den 15 februari 2012 i Cloetta AB (publ)

## **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att genomföra en nyemission av A-aktier och B-aktier med företrädesrätt för aktieägare av A-aktier respektive B-aktier**

### *Bakgrund*

Som tidigare offentliggjorts träffade Cloetta den 15 december 2011 avtal med Leaf Holding S.A. ("Leaf Holding") om förvärv av samtliga aktier i Leaf Holland B.V. ("Leaf"). Leaf är ett ledande konfektyrföretag fokuserat på sockerkonfektyr och s.k. refreshment (pastiller och tuggummi). Leaf har en ledande position i Norden, Nederländerna och Italien med varumärken som Malaco, Ahlgrens bilar och Läkerol med flera.

Köpeskillingen består dels av en kontantbetalning, dels av nyemitterade C-aktier i Cloetta. Kontantbetalningen uppgår till 1 500 miljoner kronor, varav 100 miljoner kronor ska erläggas omedelbart när Cloetta tillträder aktierna i Leaf och resterande 1 400 miljoner kronor betalas genom att Cloetta utfärdar en säljarrevers till Leaf Holding. Leaf Holding har lämnat vissa garantier avseende Leaf, vilket innebär att den slutliga köpeskillingen kan komma att justeras. Den kontanta delen av köpeskillingen finansieras dels genom nyemissionen av A-aktier och B-aktier, dels genom att Cloetta upptar femåriga kreditfaciliteter om cirka 4,2 miljarder kronor hos Svenska Handelsbanken AB (publ).

Förvärvet av Leaf är enligt avtalet med Leaf Holding villkorat av att behöriga konkurrensmyndigheter har lämnat tillstånd till samgåendet. Förvärvet är vidare, enligt avtalet, villkorat av att bolagsstämman i Cloetta godkänner förvärvet och, med tillämpning av det majoritetskrav som framgår i kallelsen till stämman, fattar beslut om nyemission av C-aktier enligt punkt 7(c) på dagordningen i kallelsen samt beslutar att bemyndiga styrelsen att genomföra en nyemission av A-aktier och B-aktier med företrädesrätt för aktieägare av A-aktier respektive B-aktier enligt detta beslutsförslag.

### *Bemyndigande för styrelsen att genomföra en nyemission av A-aktier och B-aktier med företrädesrätt för aktieägare av A-aktier respektive B-aktier*

Mot ovanstående bakgrund föreslår styrelsen att styrelsen ska vara bemyndigad att, intill nästa årsstämma i Cloetta, besluta om en nyemission av A-aktier och B-aktier med företrädesrätt för

aktieägare av A-aktier respektive B-aktier i syfte att använda emissionslikviden för återbetalning av det lån som Leaf Holding beviljar Cloetta som del av köpeskillingen för Leaf. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska 9 440 000 A-aktier och 91 056 340 B-aktier kunna ges ut. Följande villkor ska gälla för nyemissionen.

#### Rätt till teckning

Rätt att teckna nya A-aktier ska tillkomma ägare av A-aktier och rätt att teckna nya B-aktier ska tillkomma ägare av B-aktier (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär teckningsrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Vid försäljning av teckningsrätt (den primära företrädesrätten) övergår även den subsidiära företrädesrätten till den nye innehavaren av teckningsrätten.

För aktier som inte tecknats med stöd av den primära eller subsidiära företrädesrätten ska tilldelning *i första hand* ske till övriga som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning inte kan ske fullt ut till dessa ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som dessa tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. *I andra hand* ska eventuella återstående aktier tilldelas AB Malfors Promotor och Leaf Holding i egenskap av emissionsgaranter, i enlighet med villkoren för respektive garantiåtagande.

#### Teckningskurs, avstämningsdag, tid för teckning och betalning

Teckningskursen per aktie ska vara 10 kronor och 79 öre.

Avstämningsdag för erhållande av teckningsrätter samt teckningstid kommer att fastställas av styrelsen i samband med att styrelsen beslutar om nyemission med stöd av detta bemyndigande. Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under teckningstiden. Teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske på särskild teckningslista under samma tid förutom för ovannämnda emissionsgaranter, för vilka teckningstiden ska vara förlängd.

Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om nyemission med kontant betalning, varvid styrelsen får, om den finner det lämpligt, godkänna att aktier betalas genom kvittning.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska berättiga till utdelning från och med att aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Övrigt

Stämmans beslut om bemyndigande för styrelsen enligt ovan förutsätter ändring av Cloettas bolagsordning enligt punkt 7(b) på dagordningen i kallelsen. Stämmans beslut om bemyndigande för styrelsen enligt ovan är vidare villkorat av att stämman beslutar i enlighet med styrelsens övriga förslag under punkt 7 på dagordningen i kallelsen.

Cloettas verkställande direktör, eller den han utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

---

Cloetta AB (publ)

Styrelsen

januari 2012

Till extra bolagsstämman den 15 februari 2012 i Cloetta AB (publ)

### **AB Malfors Promotors förslag till beslut om ändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Cloettas årsstämma den 19 december 2011 antog riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. AB Malfors Promotor har med anledning av Cloettas förvärv av Leaf föreslagit att de av årsstämman 2011 antagna riktlinjerna ändras och att följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska gälla.

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 aktierelaterade incitamentsprogram, vilka ska beslutas av bolagsstämman. 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. Avgiftsbaserade pensionsförmåner ska eftersträvas. Pensionsåldern ska vara lägst 60 år och högst 67 år.

Dessa riktlinjer gäller för avtal som ingås efter extra bolagsstämmans beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

På samma sätt som för beslutsförslagen enligt punkt 7 gäller, enligt AB Malfors Promotors förslag, att giltigheten av stämmans beslut enligt denna punkt 9 ska vara villkorat av att behöriga konkurrensmyndigheter har lämnat tillstånd till samgåendet mellan Cloetta och Leaf senast den 15 juli 2012.