



Pressmeddelande

7 mars 2013

Kallelse till årsstämma i Cloetta AB (publ)

Aktieägarna i Cloetta AB (publ), org. nr. 556308-8144, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 11 april 2013 kl. 14.00 på Hotel Rival, Mariatorget 3 i Stockholm.

Rätt att delta

För att få delta i årsstämman måste aktieägare dels vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 5 april 2013, dels till bolaget anmäla sitt deltagande vid stämman senast fredagen den 5 april 2013.

Anmälan ska ske skriftligen till bolaget under adress Cloetta AB, ”Årsstämman”, Box 7841, 103 98 Stockholm, per telefon 08-402 92 85, per fax 08-402 92 56 eller per e-mail till susanne.beijar@cloetta.com. Aktieägare som är fysiska personer har även möjlighet att anmäla sig via bolagets webbplats www.cloetta.com/arsstamma2013. Vid anmälan uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och i förekommande fall antalet, högst två, medföljande biträden.

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

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att ha rätt att delta i årsstämman, vara tillfälligt registrerad i aktieboken hos Euroclear Sweden AB i eget namn. Sådan registrering, så kallad rösträtsregistrering, måste vara verkställd fredagen den 5 april 2013 och bör därför begäras i god tid före detta datum hos förvaltaren.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringsmän
6. Fråga om stämman behörigen sammankallats
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse avseende räkenskapsåret den 1 september 2011 - 31 december 2012
8. Verkställande direktörens redogörelse
9. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet
10. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
11. Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna
12. Fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Kista Science Tower, SE-164 51 Kista, Sweden

Visiting address : Färögatan 33, 25th floor, Kista

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



13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och åt revisor, val av styrelse och styrelseordförande samt av revisor
14. Förslag till regler för valberedningen
15. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Förslag till beslut om ändringar i bolagsordningen
17. Förslag till beslut om inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2013)
18. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Bolagets valberedning som utgörs av Christer Wagenius, tillika ordförande, utsedd av AB Malfors Promotor, Anders Näsвик, utsedd av Cidron Pord S.å.r.l. (Nordic Capital Fund V), Gustaf Martin-Löf, utsedd av Godis Holdings S.å.r.l. (CVC Capital Partners) och Lennart Bylock, utsedd av styrelsen i Cloetta AB, har att lämna förslag till beslut under punkterna 2, 13 och 14 på dagordningen.

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

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

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

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret den 1 september 2011 - 31 december 2012 och att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel om 2 772 490 165 kr balanseras i ny räkning.

Punkt 13 – Bestämmande av antalet styrelseledamöter, fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och åt revisor, val av styrelse och styrelseordförande samt av revisor

Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget KPMG AB ska omväljas till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma, och att arvode till revisorn ska utgå med belopp enligt godkänd räkning. KPMG AB kommer att utse Helene Willberg till huvudansvarig revisor.

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse hade bolaget ännu inte erhållit valberedningens övriga förslag under denna punkt (antalet styrelseledamöter, arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande). Så snart bolaget mottagit dessa förslag från valberedningen kommer bolaget att offentliggöra förslagen genom pressmeddelande liksom i övrigt hålla dem tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats.

Punkt 14 – Förslag till regler för valberedningen

Valberedningen föreslår följande.

1. Valberedningen ska bestå av minst fyra och högst sex ledamöter. Av dem ska en vara representant från styrelsen som styrelsen utser och tre vara ledamöter som utses av de större aktieägarna. De så utsedda må utse ytterligare en ledamot. I fall som anges i punkt 6 kan antalet ledamöter komma att uppgå till sex.

2. Baserat på den ägarstatistik som bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB per den dag som infaller fem månader innan det innevarande räkenskapsåret löper ut respektive år ska styrelsens ordförande utan onödigt dröjsmål kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget och erbjuda var och en av dem att inom skälig tid utse en ledamot av valberedningen. Om någon av dem inte utövar rätten att utse ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan har rätt att utse ledamot av valberedningen.



3. Den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren ska vara valberedningens ordförande.
4. Uppdraget som ledamot av valberedningen gäller intill dess ny valberedning utsetts.
5. Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före kommande årsstämma.
6. Om förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den dag som infaller fem månader innan det innevarande räkenskapsåret löper ut, men före det datum som infaller 12 veckor före kommande årsstämma, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, ska denne aktieägare ha rätt att enligt valberedningens bestämmande antingen utse en ytterligare ledamot av valberedningen eller en ledamot som ska ersätta den ledamot som utsetts av den efter ägarförändringen till röstetalet minsta aktieägaren.
7. Avgår av aktieägare utsedd ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen – om tiden tillåter och förändringen inte beror på särskild omständighet som att aktieägaren sålt sina aktier – uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte så kommer ifråga eller om han inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Avgår eller uppstår hinder för ledamot i valberedningen som utsetts av de övriga ledamöterna må dessa utse ny ledamot.
8. Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter, dock ska bolaget svara för kostnader hänförliga till valberedningens arbete.
9. Valberedningen ska lämna förslag till (i) ordförande vid årsstämma, (ii) bolagsstämموvalda ledamöter i styrelsen, (iii) styrelsens ordförande, (iv) arvode till bolagsstämموvalda styrelseledamöter med uppdelning mellan ordförande, eventuell vice ordförande, övriga ledamöter samt för utskottsarbete, (v) arvodering av revisor, (vi) val av revisor, och (vii) valberedningsregler.
10. Vid annan bolagsstämma än årsstämma ska valberedningens förslag omfatta det eller de val som ska förekomma vid stämman.

Punkt 15 – Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att ersättningen till VD och övriga personer i koncernledningen samt andra befattningshavare, direkt underställda VD, ska utgöras av fast lön, rörlig lön, övriga förmåner och pension. Då styrelsen finner det lämpligt ska befattningshavarna ifråga även erbjudas att delta i aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram, vilka ska beslutas av bolagsstämman (se punkt 17). 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 årsstämman, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.



Punkt 16 – Förslag till beslut om ändringar i bolagsordningen

Styrelsen föreslår att ändringar görs i bolagets bolagsordning enligt följande:

(a) Bolagsordningens §§ 4, 5 och 11 ändras så att aktieslaget C-aktier borttas ur bolagsordningen. Aktieslaget infördes som en tillfällig åtgärd i samband med samgåendet mellan Cloetta och LEAF.

(b) Bolagsordningens § 11 ändras så att, vid framställan från A-aktieägare om att bolaget ska omvandla A-aktieägarens angivna A-aktier till B-aktier, sådan omvandling ska ske utan att övriga A-aktieägare i bolaget ges möjlighet att växla B-aktier till A-aktier.

Särskilt majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman under denna punkt 16 erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna samt, med anledning av beslutsförslaget under punkt 16 (b), av ägare till minst hälften av alla A-aktier i bolaget och nio tiondelar av de vid stämman företrädde A-aktierna. Aktieägaren AB Malfors Promotor, som per den 28 februari 2013 innehade 99,9 procent av alla A-aktier i bolaget, har förbundit sig att rösta för förslaget under punkt 16 (b).

Punkt 17 – Förslag till beslut om inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2013)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för Cloetta. Det grundläggande motivet till inrättandet av programmet är att, efter sammangåendet mellan Cloetta och LEAF under 2012, sammanlänka aktieägarnas respektive koncernledningens och andra nyckelpersoners intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande.

Deltagare i LTI 2013

LTI 2013 omfattar cirka 68 anställda bestående av ledande befattningshavare samt vissa nyckelpersoner inom Cloetta-koncernen, indelade i två kategorier. Uppdelningen av anställda i de två kategorierna har skett med beaktande av att personer i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner i koncernen tidigare har erbjudits att förvärva köpoptioner på marknadsmässiga villkor. Köpoptionerna har ställts ut av huvudägarna i bolaget i incitamentssyfte. De som förvärvat köpoptioner kommer inte att ingå i den första kategorin och därmed inte kunna erhålla maximal tilldelning under LTI 2013. Den första kategorin omfattar cirka 32 anställda som har bedömts ha en betydande direkt påverkan på Cloettas resultat. Den andra kategorin omfattar cirka 36 anställda bestående av dels personer som har bedömts ha en indirekt påverkan på Cloettas resultat, dels, såsom ovan nämnts, personer i koncernledningen och vissa nyckelpersoner som redan erbjudits att delta i ett befintligt köpoptionsprogram.

Den privata investeringen, tilldelning av aktierätter samt intjänandeperiod

För att kunna delta i LTI 2013 krävs att deltagaren har ett eget aktieäggande i Cloetta ("Investeringsaktier") och att dessa aktier allokeras till LTI 2013. Investeringsaktierna kan antingen särskilt förvärfvas för LTI 2013 eller utgöras av ett befintligt aktieinnehav. Deltagaren kan allokera 1 500, 3 000, 4 500 eller maximalt 6 000 Investeringsaktier till LTI 2013.

För den första kategorin av deltagare gäller att varje Investeringsaktie berättigar till en (1) matchningsaktierätt ("Matchningsaktierätt") och fyra (4) prestationsaktierätter ("Prestationsaktierätter") (gemensamt "Aktierätterna"). För den andra kategorin gäller att varje Investeringsaktie berättigar till en (1) Matchningsaktierätt och två (2) Prestationsaktierätter. Deltagaren kommer att erhålla Aktierätter efter årsstämman 2013 i samband med, eller strax efter, att avtal ingås mellan deltagaren och Cloetta om deltagande i LTI 2013. Eventuell tilldelning av B-aktier

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Kista Science Tower, SE-164 51 Kista, Sweden

Visiting address : Färögatan 33, 25th floor, Kista

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



baserat på innehav av Aktierätter kommer att ske, förutom i särskilda undantagsfall, efter offentliggörande av Cloettas delårsrapport avseende första kvartalet 2016 ("Intjänandeperioden").

Villkor för samtliga Aktierätter

För samtliga Aktierätter ska följande villkor gälla:

- Aktierätterna tilldelas vederlagsfritt.
- Varje Matchningsaktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en (1) B-aktie i Cloetta under förutsättning att deltagaren förblir anställd inom Cloetta-koncernen och att denne inte har avyttrat någon av Investeringsaktierna under Intjänandeperioden. För att tilldelning av B-aktier ska ske baserat på deltagarens innehav av Prestationsaktierätter krävs därutöver att två prestationsmål uppnås.
- Deltagaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Aktierätterna eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Aktierätterna under Intjänandeperioden.
- Cloetta kommer inte att kompensera deltagarna i programmet för lämnade utdelningar avseende de aktier som respektive Aktierätt berättigar till.

Prestationsaktierätterna

Tilldelning av B-aktier baserat på deltagarens innehav av Prestationsaktierätter beror på i vilken utsträckning två prestationsmål uppfylls varav det ena är relaterat till Cloettas EBITA under 2015 och det andra avser ökning av Cloettas sammanlagda nettoförsäljningsvärde under 2013, 2014 och 2015. Styrelsen har fastställt en miniminivå och en maximinivå för varje prestationsmål. För att varje Prestationsaktierätt ska berättiga till en (1) B-aktie i Cloetta krävs att maximinivån för båda prestationsmålen uppnås. I fall där graden av uppfyllelse av målnivåerna ligger mellan minimi- och maximinivåerna kommer utfallet att mätas stegvis på linjär basis, där bägge prestationsmålen tillmäts lika stor betydelse i fråga om att berättiga deltagaren till B-aktier. Cloetta avser att presentera i vilken utsträckning prestationsmålen uppfyllts i årsredovisningen för 2015.

Omfattning, säkringsåtgärder och kostnader

Det maximala antalet B-aktier i Cloetta som kan tilldelas enligt LTI 2013 ska vara begränsat till 1 920 000, vilket motsvarar cirka 0,7 procent av samtliga aktier och 0,5 procent av samtliga röster i bolaget. Antalet B-aktier som omfattas av LTI 2013 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Cloetta genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

För att säkerställa leverans av B-aktier i Cloetta enligt LTI 2013 har bolaget för avsikt att ingå ett eller flera s.k. equity swap avtal med tredje part, enligt vilket tredje part i eget namn ska förvärva och överlåta B-aktier i bolaget till deltagarna i enlighet med LTI 2013. Ett sådant equity swap avtal kan även komma att användas i syfte att täcka sociala avgifter som uppkommer till följd av LTI 2013.

Baserat på en oförändrad aktiekurs under programmets löptid och en Intjänandeperiod om tre (3) år beräknas den totala kostnaden för LTI 2013 inklusive sociala avgifter uppgå till cirka 38,4 miljoner kr, vilket på årsbasis motsvarar cirka 1,0 procent av Cloettas totala personalkostnader under räkenskapsåret 2012. LTI 2013 har ingen begränsning avseende maximal vinst per Aktierätt för deltagarna och därför kan ingen maximal social kostnad beräknas.

Majoritetskrav för LTI 2013

Styrelsens förslag till beslut om införande av LTI 2013 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna. Bolagets huvudägare, AB Malfors Promotor, Nordic Capital Fund V samt fonder med CVC Capital Partners som rådgivare,

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Kista Science Tower, SE-164 51 Kista, Sweden

Visiting address : Färögatan 33, 25th floor, Kista

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



vilka tillsammans representerade 60,3 procent av samtliga aktier och 69,6 procent av samtliga röster i bolaget per den 28 februari 2013, har förklarat att de stödjer styrelsens förslag.

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande fanns i Cloetta AB totalt 288 619 299 aktier fördelade på 9 861 614 A-aktier och 278 757 685 B-aktier. Det totala antalet röster uppgår till 377 373 825, varav 98 616 140 av rösterna representeras av A-aktier och 278 757 685 av rösterna representeras av B-aktier. Bolaget innehade vid tidpunkten för kallelsens utfärdande inte några aktier i eget förvar.

Aktieägares frågerätt

Aktieägarna har rätt att, i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen, på stämman ställa frågor till bolaget om de ärenden som ska tas upp på årsstämman och om bolagets och koncernens ekonomiska situation. Den aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till bolaget under adress Cloetta AB, Styrelsen, Kista Science Tower, 164 51 Kista eller per e-post susanne.beijar@cloetta.com.

Tolkning

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

Handlingar

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse och revisors yttrande om tillämpningen av de tidigare riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt fullständiga beslutsförslag avseende punkterna 11 och 15-17 hålls tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats www.cloetta.com senast från och med torsdagen den 21 mars 2013 samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Det fullständiga förslaget till beslut enligt punkt 17 (avseende LTI 2013) sänds utan begäran till samtliga aktieägare.

Stockholm i mars 2013

Cloetta AB (publ)

Styrelsen

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Cloetta AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om handel med finansiella instrument och/eller lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 7 mars 2013 klockan 07.30.

Cloetta AB (publ)

Org.No. 556308-8144

Kista Science Tower, SE-164 51 Kista, Sweden

Visiting address : Färögatan 33, 25th floor, Kista

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