

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN TISDAGEN DEN 6 APRIL 2021 I CLOETTA AB (PUBL)

INNEHÅLL

1. Styrelsens förslag till dagordning
2. Valberedningens förslag till årsstämman, redogörelse för valberedningens arbete samt yttrande över förslag till styrelse och revisor
3. Information om styrelsens ledamöter
4. Styrelsens förslag till vinstdisposition
5. Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen



STYRELSENS FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av två justeringsmän
5. Fråga om stämman behöri gen sammankallats
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse avseende räkenskapsåret den 1 januari – 31 december 2020
7. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
8. Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna
9. Framläggande av rapport om ersättningar för godkännande
10. Fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter
12. Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisor
13. Val av styrelseledamöter
14. Val av styrelseordförande
15. Val av revisor
16. Förslag till regler för valberedningen
17. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
18. Förslag till beslut om
 - (A) långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2021) och
 - (B) överlåtelse av B-aktier i Cloetta AB (publ) under LTI 2021
19. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna B-aktier
20. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen



VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN, REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE SAMT YTTRANDE ÖVER FÖRSLAG TILL STYRELSE OCH REVISOR

Valberedningens förslag till årsstämman

Cloettas valberedning, som utgörs av Lars Schedin, tillika ordförande, utsedd av AB Malfors Promotor, Stefan Johansson, utsedd av PRI Pensionsgaranti, Johan Törnqvist, utsedd av Ulla Håkanson samt Mikael Norman, utsedd av styrelsen för Cloetta AB, ska enligt beslut på Cloetta AB:s årsstämma den 2 april 2020 utarbeta förslag till kommande årsstämma avseende:

- Ordförande vid årsstämman.
- Antalet styrelseledamöter.
- Bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsen.
- Styrelsens ordförande.
- Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter med uppdelning mellan ordförande, eventuell vice ordförande, övriga ledamöter samt för utskottsarbete.
- Arvodering av revisor.
- Val av revisor.
- Valberedningsregler.

Valberedningen får härmed lämna följande förslag till årsstämman

- Till ordförande vid årsstämman föreslås Mikael Norman.
- Antalet styrelseledamöter föreslås vara sju utan suppleanter.
- Till styrelseledamöter föreslås omval av Mikael Norman, Mikael Aru, Patrick Bergander, Lottie Knutson, Alan McLean Raleigh, Camilla Svenfelt och Mikael Svenfelt. Information om de föreslagna ledamöterna finns i bilaga A.
- Till ordförande i styrelsen föreslås omval av Mikael Norman.
- Arvode ska utgå med 685 000 kr (oförändrat) till styrelsens ordförande samt med 315 000 kr (oförändrat) till respektive övrig stämموald ledamot. Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete ska utgå med 100 000 kr till ledamot i revisionsutskottet (oförändrat) och med 150 000 kr till ordförande i revisionsutskottet (oförändrat) och med 100 000 kr till ledamot i ersättningsutskottet (oförändrat) och med 150 000 kr till ordförande i ersättningsutskottet (oförändrat). Valberedningens förslag innebär att det totala styrelsearvodet uppgår till 3 275 000 kr (oförändrat) inklusive arvode för utskottsarbete.
- Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") som revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. PwC har informerat om Sofia Götmar-Blomstedt kommer att utses till huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.
- Valberedningen föreslår inga ändringar i instruktionen för valberedningen.



Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen har haft i uppdrag att inför denna årsstämma ta fram de förslag som anges ovan. På bolagets hemsida har information funnits om att aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen. Valberedningen har haft tre protokollförda sammanträden och haft löpande kontakter däremellan. Valberedningen har tagit del av resultatet av genomförd styrelseutvärdering. Vidare har valberedningen tagit del av revisionsutskottets rekommendation beträffande revisorsval.

Valberedningen har i sitt arbete beaktat att en jämn könsfördelning ska eftersträvas i styrelsen och har konstaterat att styrelsen haft en nästintill jämn könsfördelning under senare mandatperioder. Sammansättningen av den föreslagna styrelsen kommer under 2021 inte riktigt nå upp till den ambition om 40 procent representation av det minst företrädde könet som Kollegiet för svensk bolagsstyrning har uttryckt. Valberedningen ser det som naturligt att styrelsens sammansättning över tiden uppfyller den av Kollegiet uttryckta ambitionen, även om avsteg kan ske under enskilda mandatperioder. I övrigt har valberedningen beaktat att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter.

Yttrande över valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen bedömer att det nuvarande antalet bolagsstämmovalda ledamöter (sju ledamöter) är en lämplig storlek på styrelsen.




Beträffande styrelsens sammansättning bedömer valberedningen att styrelsearbetet i Cloetta fungerar väl och att det är lämpligt att bevara kontinuitet i styrelsens arbete. Den nuvarande styrelsen bedöms ha en ändamålsenlig sammansättning med beaktande av Cloettas verksamhet och utvecklingskede och vilka kompetenser som kan förväntas vara särskilt viktiga för styrelsen framöver. Valberedningen har därför inte funnit anledning att föreslå några förändringar i styrelsens sammansättning inför årsstämman.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att den föreslagna styrelsen uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Yttrande över valberedningens förslag till revisor

Revisionsutskottet har rekommenderat omval av PwC som revisor. Valberedningen delar revisionsutskottets bedömning och föreslår därför att årsstämman, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden fram till nästa årsstämma har hållits, utser PwC till bolagets revisor.

Information om styrelseledamöter som föreslås för omval

	<p>Mikael Norman</p> <p>Invald: 2 april 2020 Född: 1958 Nationalitet: Svensk Utbildning: Jur. kand, Stockholms Universitet. Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Bonava AB (avslutas under 2021). Tidigare uppdrag: 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 Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 30 000 B-aktier.</p>
	<p>Mikael Aru</p> <p>Invald: 4 april 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, 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 Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 3 855 B-aktier.</p>
	<p>Patrick Bergander</p> <p>Invald: 4 april 2019 Född: 1971 Nationalitet: Svensk Utbildning: Fil. kand Företagsekonomi, Stockholms Universitet. Övriga uppdrag: CFO Rosti Group. Tidigare uppdrag: VD och tidigare CFO RSA Scandinavia (Codan/Trygg-Hansa). Flera positioner inom Electrolux, som CFO Asia Pacific och chef för Group Business Control. Senior revisor för IF Insurance och konsult hos Arthur Andersen. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 4 180 B-aktier.</p>

Aktieinnehav avser 31 december 2020 och därefter för bolaget kända förändringar

Information om styrelseledamöter som föreslås för omval

	<p>Lottie Knutson</p> <p>Invald: 23 april 2015 Född: 1964 Nationalitet: Svensk Utbildning: Journalisthögskolan i Stockholm, L'Université Paris IV, Diplôme de culture Française. Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Stena Line, STS Alpresor, Swedavia. Verksam som skribent och rådgivare inom ledarskap, krishantering och turism. Tidigare uppdrag: Kommunikationsdirektör på Fritidsresegruppen i Norden, på SAS-koncernens informationsavdelning, journalist på Svenska Dagbladet och kommunikationskonsult, bl a hos JKL. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 1 200 B-aktier.</p>
	<p>Alan McLean Raleigh</p> <p>Invald: 16 april 2018 Född: 1959 Nationalitet: Brittisk Utbildning: Kandidatexamen i produktionsteknik och produktionsledning från Universitetet i Strathclyde. Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Robinson plc. Tidigare uppdrag: Executive Vice President, Personal Care Supply Chain, Unilever. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 7 887 B-aktier.</p>

Aktieinnehav avser 31 december 2020 och därefter för bolaget kända förändringar

Information om styrelseledamöter som föreslås för omval

	<p>Camilla Svenfelt</p> <p>Invald: 12 april 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 Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja <i>Aktieinnehav</i> Eget: 60 A-aktier och 476 485 B-aktier. Närstående: 60 095 B-aktier.</p>
	<p>Mikael Svenfelt</p> <p>Invald: 25 augusti 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 Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja <i>Aktieinnehav</i> Eget: 25 A-aktier och 42 535 B-aktier. Närstående: 5 729 569 A-aktier och 77 229 973 B-aktier.</p>

Aktieinnehav avser 31 december 2020 och därefter för bolaget kända förändringar



**DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN
SAMT VID UTDELNING, FASTSTÄLLANDE AV AVSTÄMNINGS DAG FÖR DENNA**

1. Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget Cloetta AB:

Överkursfond	2 711 620 366 kr
Balanserade vinstmedel	-1 091 817 857 kr
<u>Årets resultat (moderbolaget)</u>	<u>36 972 469 kr</u>
Summa	1 656 774 978 kr

2. Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande.

Till aktieägarna utdelas 216 464 474 kronor, vilket motsvarar en utdelning om 0,75 krona per aktie.

Till aktieägarna utdelas enligt ovan	216 464 474 kr
<u>Till nästa år balanseras</u>	<u>1 440 310 504 kr</u>
Summa	1 656 774 978 kr

3. Styrelsen föreslår att den 8 april 2021 ska vara avstämningsdag för utdelningen. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 13 april 2021.
-

Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 6 april 2021 ska besluta att till bolagets aktieägare utdela 0,75 krona per aktie samt bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen för tiden intill slutet av nästa årsstämma, besluta om återköp av högst så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter återköp innehar sammanlagt högst tio procent av samtliga B-aktier i Cloetta. Med anledning av dessa förslag avger styrelsen härmed följande yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen samt det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna B-aktier är försvarliga med hänsyn till 17 kap. 3 § 2-3 styckena aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och bolagets årsredovisning för 2020. Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuell bransch eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till aktieägarna. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom aktuell bransch.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Resultatet i bolaget, överkursfond samt föregående års balanserade vinstmedel uppgick till totalt 1 656 774 978 kronor per den 31 december 2020. Enligt bolagets årsredovisning för 2020 uppgick koncernens soliditet till 45,1 procent och nettoskulden till 2 139 Mkr per den 31 december 2020. Förutsatt att årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om utdelning av 0,75 krona per aktie kommer 1 440 310 504 kronor att balanseras i ny räkning. Efter den föreslagna vinstutdelningen och efter eventuella återköp av egna B-aktier i enlighet med förslaget om bemyndigande kommer det att finnas full täckning för koncernens och moderbolagets bundna egna kapital. Bolaget har, inklusive avtalade kreditramar, tillgång till betydande likvida medel. Per den 31 december 2020 uppgick bolagets skuldsättningsgrad till 2,7 gånger nettoskuld/EBITDA. Det långsiktiga målet är att nettoskuld/EBITDA ska vara omkring 2,5 gånger. Med hänsyn till bolagets stabila kassaflöde, och att bolaget bedöms kunna infria sina åtaganden på såväl kort som lång sikt har styrelsen gjort bedömningen att det finns förutsättningar för att föreslå en vinstutdelning om 0,75 krona per aktie. Detta innebär att den genomsnittliga utdelningen för 2019 och 2020 tillsammans är i linje med bolaget utdelningspolicy som innebär att Cloetta långsiktigt har för avsikt att dela ut 40–60 procent av resultatet efter skatt. Bolagets ambition är att fortsätta använda framtida kassaflöden till aktieutdelningar, men också ge finansiell flexibilitet för eventuella kompletterande förvärv samt vid behov avbetalning av skuld.

Mot ovanstående bakgrund anser styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen samt det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier är försvarliga med hänsyn till:

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och
2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Cloetta

Cloetta AB (publ)

Styrelsen

Mars 2021