

Kallelse till årsstämma i Cloetta AB (publ)

Aktieägarna i Cloetta AB (publ), org. nr. 556308-8144, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 9 april 2024 kl. 15.00 på Bonnier Fastigheter Konferens, Torsgatan 21 i Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 14.00.

Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt på årsstämman även genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i Cloettas bolagsordning.

Rätt att delta och anmälan

För att få delta i årsstämman måste aktieägare

- dels vara registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 28 mars 2024,
- dels till bolaget anmäla sitt deltagande vid stämman senast onsdagen den 3 april 2024. Anmälan om deltagande kan ske skriftligen till bolaget på adress Cloetta AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, per telefon 08-402 92 85 vardagar mellan klockan 10.00 och 16.00 eller på bolagets hemsida, www.cloetta.com. Vid anmälan vänligen uppge namn eller företagsnamn, personnummer eller organisationsnummer, adress och telefonnummer dagtid. För anmälan av biträden gäller anmälningsförfarande enligt ovan.

Aktieägare som vill utnyttja möjligheten till poströstning ska göra detta enligt instruktionerna under rubriken "Poströstning" nedan. Vid sådan poströstning behöver någon ytterligare anmälan inte ske.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att få utöva sin rösträtt och delta i stämman, tillfälligt registrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken (s.k. rösträttsregistrering) senast den 28 mars 2024. Sådan registrering kan vara tillfällig och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 28 mars 2024 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud m.m.

Aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud har rätt att medföra ett eller två biträden. Aktieägare som önskar medföra biträde ska uppge detta i samband med anmälan. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis, eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast den 3 april 2024. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida www.cloetta.com.

Poströstning

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Cloettas webbplats, www.cloetta.com. Poströstningsformuläret gäller som anmälan till årsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å Cloettas vägnar) tillhanda senast onsdagen den 3 april 2024. Det ifyllda formuläret ska skickas till Cloetta AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt. Elektroniskt ingivande kan ske antingen genom signering med BankID enligt instruktioner på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy> eller genom att det ifyllda formuläret skickas med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.cloetta.com. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringsmän
6. Fråga om stämman behörigen sammankallats
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse avseende räkenskapsåret den 1 januari - 31 december 2023
8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet
9. Verkställande direktörens redogörelse
10. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
11. Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna
12. Framläggande av rapport om ersättningar för godkännande
13. Fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
14. Bestämmande av antalet styrelseledamöter
15. Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisor
16. Val av styrelseledamöter
17. Val av styrelseordförande
18. Val av revisor
19. Förslag till beslut om
 - (A) långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2024) och
 - (B) överlåtelse av egna B-aktier under LTI 2024
20. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna B-aktier
21. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Bolagets valberedning inför årsstämman 2024 som består av Lars Schedin, tillika ordförande, utsedd av AB Malfors Promotor, Johan Törnqvist, utsedd av Ulla Håkanson, Victoria Lidén, utsedd av Storebrand Fonder AB, och Mikael Norman, utsedd av styrelsen för Cloetta AB, har att lämna förslag till beslut under punkterna 2 och 14-18 på dagordningen.

Bolagets styrelse har lämnat förslag till beslut under punkterna 11-12 samt 19-20 på dagordningen.

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att advokat Fredrik Lundén väljs till ordförande vid stämman eller, vid hans förhinder, den som valberedningen istället anvisar.

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

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,00 kr (1,00) per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 11 april 2024. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 16 april 2024.

Punkt 12 – Framläggande av rapport om ersättningar för godkännande

Styrelsen föreslår att stämman godkänner rapporten över ersättningar till verkställande direktören och styrelsen för räkenskapsåret 2023.

Punkt 14 – Bestämmande av antalet styrelseledamöter

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

Punkt 15 – Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och åt revisor

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 800 000 kr (tidigare 750 000 kr) samt med 340 000 kr (tidigare 325 000 kr) till respektive övrig stämموald ledamot. Valberedningen har vidare föreslagit att arvode för utskottsarbete ska utgå med 110 000 kr till ledamot i revisionsutskottet (tidigare 100 000 kr) och med 175 000 kr till ordförande i revisionsutskottet (tidigare 150 000 kr) 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 3 585 000 kr (tidigare 3 400 000 kr) inklusive arvode för utskottsarbete.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

Punkt 16-17 – Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår att omval ska ske av styrelseledamöterna Patrick Bergander, Malin Jennerholm, Pauline Lindwall, Alan McLean Raleigh, Camilla Svenfelt och Mikael Svenfelt. Mikael Norman har avböjt omval. Valberedningen föreslår nyval av Morten Falkenberg som styrelseledamot och styrelseordförande. Mer information om valberedningens förslag till styrelse finns på bolagets webbplats www.cloetta.com.

Punkt 18 – Val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") ska omväljas till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. PwC har informerat valberedningen om att den auktoriserade revisorn Sofia Götmar-Blomstedt kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor om PwC omväljs som revisor.

Punkt 19 – Förslag till beslut om (A) långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2024) och (B) överlåtelse av egna B-aktier under LTI 2024

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2024) för Cloetta AB (publ) ("Cloetta") och om överlåtelse av egna B-aktier enligt punkterna A och B nedan.

(A) LÅNGSIKTIGT AKTIEBASERAT INCITAMENTSPROGRAM

Styrelsen föreslår ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för 2024, i linje med den struktur som använts i föregående års incitamentsprogram. Det huvudsakliga motivet till LTI 2024 är att sammanlänka aktieägarnas respektive koncernledningens och andra nyckelpersoners intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. I likhet med föregående års långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram kommer LTI 2024 att bidra till ett koncernövergripande fokus på ökad vinst och tillväxt bland deltagarna. Incitamentsprogrammet bedöms vidare underlätta för Cloetta att rekrytera och behålla seniora personer.

Deltagare i LTI 2024

LTI 2024 omfattar maximalt 44 anställda bestående av koncernledningen och seniora chefer inom Cloettakoncernen, indelade i tre kategorier. Dessa personer bedöms ha en stor påverkan på Cloettas tillväxt och resultat. Den första kategorin omfattar VD samt de andra 9 personerna i koncernledningen, den andra kategorin omfattar maximalt 11 seniora chefer som ingår i en viss chefskategori medan den tredje kategorin omfattar maximalt 23 chefer som ingår i en viss anställningskategori.

Den privata investeringen, tilldelning av prestationsaktierätter samt intjänandeperiod

För att kunna delta i LTI 2024 krävs att deltagaren har ett eget aktieäggande i Cloetta ("Investeringsaktier") och att dessa aktier allokeras till LTI 2024. Investeringsaktierna kan antingen särskilt förvärvas för LTI 2024 eller utgöras av ett befintligt aktieinnehav, förutsatt att detta inte har allokerats till tidigare incitamentsprogram. VD och personerna i koncernledningen kan maximalt investera 12 procent av deltagarens fasta årslön för 2023 före skatt, personer i den andra kategorin kan maximalt investera 10 procent av deltagarens fasta årslön för 2023 före skatt och personer i den tredje kategorin kan maximalt investera 8 procent av deltagarens fasta årslön för 2023 före skatt i LTI 2024.

För den första kategorin av deltagare gäller att varje Investeringsaktie berättigar till sex och en halv (6,5) prestationsaktierätter. För den andra kategorin, berättigar varje Investeringsaktie till fem (5) prestationsaktierätter. För den tredje kategorin gäller att varje Investeringsaktie berättigar till tre och en halv (3,5) prestationsaktierätter. Deltagaren kommer att erhålla prestationsaktierätter efter årsstämman 2024 i samband med, eller strax efter, att avtal ingås mellan deltagaren och Cloetta om deltagande i LTI 2024.

Villkor för prestationsaktierätterna

För prestationsaktierätterna ska följande villkor gälla:

- Prestationsaktierätterna tilldelas vederlagsfritt.
- Deltagaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra prestationsaktierätterna eller att utöva några aktieägar rättigheter avseende prestationsaktierätterna under intjänandeperioden.
- Tilldelning av B-aktier ska normalt ske inom två veckor efter offentliggörande av Cloettas delårsrapport för första kvartalet 2027.
- Tilldelning av B-aktier med stöd av prestationsaktierätt förutsätter att deltagaren förblir anställd inom Cloetta-koncernen fram till offentliggörande av Cloettas delårsrapport för första kvartalet 2027, och inte heller dessförinnan sagt upp sig, blivit uppsagd eller avskedad samt att denne inte har avyttrat någon av Investeringsaktierna. För att tilldelning av B-aktier ska ske baserat på deltagarens innehav av prestationsaktierätter krävs därutöver att prestationsmålen uppnås.
- Cloetta kommer inte att kompensera deltagarna i programmet för lämnade utdelningar avseende de aktier som respektive prestationsaktierätt berättigar till.

Prestationsmål

Prestationsaktierätterna är indelade i Serie A och Serie B efter de olika prestationsmål som LTI 2024 omfattar och som driver långsiktigt värdeskapande för Cloetta. Av varje deltagares tilldelning av prestationsaktierätter per varje Investeringsaktie ska en (1) avse Serie A och resterande prestationsaktierätter avse Serie B.

Serie A Tilldelning ska ske om Cloettas genomsnittliga årliga justerade EBIT för 2024-2026 är minst en (1) miljon kr högre än justerad EBIT för 2023.

Serie B Styrelsen har fastställt miniminivåer och maximinivåer för prestationsmålet. Maximininivåerna, som berättigar till full tilldelning, är att Cloettas genomsnittliga ökning av det organiska nettoförsäljningsvärdet uppgår till minst 2 procent årligen för 2024-2026 och att Cloettas justerade EBIT-marginal för 2026 uppgår till minst 12 procent. Miniminivåerna är en genomsnittlig ökning av det organiska nettoförsäljningsvärdet som är minst 0 procent årligen för 2024-2026 och en justerad EBIT-marginal som är minst 9,6 procent för 2026. Tilldelning bestäms av ett sammanvägt utfall av de båda delmålen där uppnående av delmålet kopplat till Cloettas justerade EBIT-marginal tillmätts större betydelse än delmålet kopplat till den genomsnittliga ökningen av bolagets organiska nettoförsäljningsvärde.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för utformningen och hanteringen av LTI 2024, samt de detaljerade villkoren som ska gälla mellan Cloetta och deltagaren i programmet, inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att fastställa avvikande villkor för programmet om bland annat intjänandeperiod och tilldelning av Cloetta-aktier i händelse av avslut av anställning under intjänandeperioden som en konsekvens av t.ex. förtida pensionering. Styrelsen ska äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. För det fall leverans av aktier inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser till personer utanför Sverige, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande person istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Cloettas styrelse kan även göra andra justeringar om strukturella förändringar inträffar, såsom förvärv och avyttringar samt andra extraordinära händelser, och villkoren enligt ovan inte längre är ändamålsenliga. Innan det antal aktier som ska tilldelas enligt prestationsaktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet av LTI 2024 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Cloettas finansiella resultat och ställning, förhållandena på

aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal aktier som ska tilldelas.

Omfattning

Det maximala antalet aktier i Cloetta som kan tilldelas enligt LTI 2024 ska vara begränsat till 2 391 629 B-aktier vilket motsvarar cirka 0,8 procent av samtliga aktier och 0,7 procent av samtliga röster i bolaget. Antalet B-aktier som omfattas av LTI 2024 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Cloetta genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

Säkringsåtgärder

Styrelsen har övervägt två alternativa säkringsåtgärder för LTI 2024; antingen genom ett aktieswapavtal med en bank för säkerställande av leverans av B-aktier under programmet eller överlåtelse av B-aktier i Cloetta till berättigade deltagare i LTI 2024. Styrelsen anser det senare alternativet vara huvudalternativet. Styrelsen har därför föreslagit att årsstämman ska besluta om överlåtelse av B-aktier i Cloetta som innehas av bolaget (se punkt (B) nedan) samt bemyndiga styrelsen att återköpa egna B-aktier i Cloetta (se punkt 20 på dagordningen). Styrelsen föreslår också att styrelsen ska ha rätt att verkställa överlåtelse av B-aktier i Cloetta, vilka innehas av bolaget, på Nasdaq Stockholm för att säkra kostnader för sociala avgifter som uppkommer till följd av LTI 2024. Skulle årsstämman emellertid inte godkänna styrelsens förslag om överlåtelse och återköp av B-aktier, äger styrelsen rätt, om denna punkt (A) biträds av stämman att ingå ovannämnt aktieswapavtal med en bank för att säkerställa bolagets skyldighet att leverera B-aktier enligt LTI 2024. Ett sådant aktieswapavtal med en bank kan även komma att användas i syfte att täcka kostnader för sociala avgifter som uppkommer till följd av LTI 2024.

Uppskattade kostnader för och värdet av LTI 2024

Prestationsaktierätterna kan inte pantsättas eller överlåtas till andra. Ett uppskattat värde för varje rättighet kan dock beräknas. Styrelsen har uppskattat värdet för varje prestationsaktierätt till 18,55 kr. Uppskattningen baseras bl.a. på stängningskursen för Cloetta-aktien den 6 februari 2024. Vid antagande om att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, att dessa gör en maximal investering, ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsmålen samt att samtliga deltagare fortsätter som anställda i Cloetta, så uppgår det totala uppskattade värdet av prestationsaktierätterna till cirka 44 miljoner kr. Värdet motsvarar cirka 0,8 procent av Cloettas börsvärde per den 6 februari 2024. Det historiska utfallet av Cloettas tidigare långsiktiga aktieincitamentsprogram visar en genomsnittlig kostnad om 13 procent av det totala värdet för de tidigare programmen.

Kostnaderna bokförs som personalkostnader i resultaträkningen över intjänandeperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under intjänandeperioden. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas baserat på Cloettas aktiekursutveckling under intjänandeperioden och tilldelningen av prestationsaktierätter. Vid ovan angivna antaganden samt baserat på en oförändrad aktiekurs under programmets löptid och en intjänandeperiod om tre (3) år, beräknas den totala kostnaden för LTI 2024 inklusive sociala avgifter uppgå till cirka 50 miljoner kr, vilket på årsbasis motsvarar cirka 1,1 procent av Cloettas totala personalkostnader under räkenskapsåret 2023. LTI 2024 har ingen begränsning avseende maximal vinst per prestationsaktierätt för deltagarna och därför kan ingen maximal social kostnad beräknas eftersom den beror på aktiekursen.

I händelse av att Cloetta skulle ingå ett aktieswapavtal med en bank har räntekostnaden beräknats uppgå till cirka 7 miljoner kr baserat på marknadsförutsättningar per den 6 februari 2024, vid en treårig löptid. Därutöver kan en aktieswap komma att medföra både positiva och negativa kassaflöden som inte är resultaträkningspåverkande utan som bokförs direkt mot eget kapital samt kan komma att skuldföras i balansräkningen.

Effekter på nyckeltal

Vid fullt deltagande i LTI 2024 förväntas Cloettas personalkostnader för programmet på årsbasis uppgå till cirka 19 miljoner kr (inklusive sociala avgifter). På proformabasis för 2023 motsvarar dessa kostnader en negativ effekt

om cirka 0,3 procentandelar på Cloettas rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,05 kr. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på Cloettas finansiella resultat som förväntas uppstå genom en ökning av deltagarnas aktieäggande och möjligheten till ytterligare tilldelning av aktier enligt programmet uppväger de kostnader som är relaterade till LTI 2024.

Förslagets beredning

LTI 2024 har initierats av Cloettas styrelse. Programmet har utarbetats och beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under början av 2024. Förutom de medarbetare som berett förslaget enligt instruktion från ersättningsutskottet eller styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

Övriga incitamentsprogram i Cloetta

För en beskrivning av Cloettas övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets års- och hållbarhetsredovisning för år 2023 not 23 eller till bolagets hemsida, www.cloetta.com.

Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om LTI 2024.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om LTI 2024 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

(B) ÖVERLÅTELSE AV EGNA B-AKTIER UNDER LTI 2024

Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av B-aktier i Cloetta enligt nedan är villkorat av att årsstämman först fattat beslut om långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2024) i enlighet med punkt (A) ovan.

Bakgrund

För att kunna genomföra LTI 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för hur leveransen av B-aktier i Cloetta till deltagarna vid tilldelning enligt LTI 2024 ska säkerställas.

Mot bakgrund av dessa överväganden avser styrelsen i första hand att säkerställa leverans genom att överlåta återköpta egna B-aktier till deltagarna. Sådan överlåtelse av återköpta B-aktier i Cloetta kräver en särskilt hög beslutsmajoritet vid årsstämman. I den mån styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna inte erhåller erforderlig beslutsmajoritet avser styrelsen i andra hand (i enlighet med vad som anges i punkt (A) ovan) att ingå ett aktieswapavtal med en bank för att säkerställa att leverans av B-aktier kan ske till deltagarna.

Överlåtelse av B-aktier i Cloetta till deltagare i LTI 2024

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta B-aktier i bolaget enligt följande:

- Högst 2 391 629 B-aktier i Cloetta får överlåtas (eller det högre antal B-aktier som kan följa av omräkning till följd av fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder).
- B-aktierna får överlåtas till deltagare i LTI 2024 som enligt villkoren för LTI 2024 har rätt att erhålla B-aktier.
- Överlåtelse av B-aktier ska ske vid den tidpunkt och i övrigt enligt de villkor som gäller för LTI 2024.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av B-aktierna utgör ett led i genomförandet av LTI 2024. Därför anser styrelsen det vara till fördel för bolaget att överlåta B-aktier enligt förslaget.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut ovan om överlåtelse av B-aktier kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt (B) är villkorat av att styrelsens förslag om LTI 2024 godkänts av årsstämman (punkt (A) ovan).

Punkt 20 – Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna B-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen för tiden intill slutet av nästa årsstämma, fatta beslut om att förvärva högst så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av samtliga B-aktier i Cloetta. Förvärv får endast ske på Nasdaq Stockholm och till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, dvs. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid förvärv som utförs av mäklar företag på bolagets uppdrag får priset för B-aktierna dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod B-aktierna förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på avlämningsdagen till Cloetta ligger utanför kursintervallet. Betalning för B-aktierna ska erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen för tiden intill slutet av nästa årsstämma, fatta beslut om att överlåta egna B-aktier. Överlåtelse av B-aktier får ske med högst det totala antalet egna B-aktier som Cloetta vid var tid innehar. Överlåtelser får ske på eller utanför Nasdaq Stockholm, innefattande en rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Överlåtelse av B-aktier på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet. Överlåtelse av B-aktier utanför Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris i kontanter eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tidpunkten för överlåtelserna på de B-aktier i Cloetta som överlåts, med den eventuella avvikelse som styrelsen finner lämplig i det enskilda fallet.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna B-aktier är att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet genom betalning med egna B-aktier och att fortlöpande kunna anpassa Cloettas kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt därtill att möjliggöra säkring av kostnader och leverans av aktier sammanhängande med genomförandet av Cloettas, vid var tid förekommande, aktiebaserade incitamentsprogram.

Övrigt

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen, verkställande direktören eller den någon av dem utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

Särskilt majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt punkt 20 ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna medan det för giltigt beslut enligt punkt 19 (B) ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande fanns i Cloetta AB totalt 288 619 299 aktier fördelade på 5 735 249 A-aktier och 282 884 050 B-aktier. Det totala antalet röster uppgår till 340 236 540, varav 57 352 490 av rösterna representeras av A-aktier och 282 884 050 av rösterna representeras av B-aktier. Bolaget innehade vid tidpunkten för kallelsens utfärdande 3 277 265 aktier i eget förvar.

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Aktieägarna har rätt att, i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, 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, Att: Styrelsen, P.O. Box 2052, SE-174 02 Sundbyberg eller per e-post till laura.lindholm@cloetta.com.

Handlingar

Styrelsens och valberedningens fullständiga förslag och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning kommer att finnas tillgängliga senast från och med den 19 mars 2024 på bolagets webbplats www.cloetta.com, hos bolaget på adress Landsvägen 50A, 172 63 Sundbyberg samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid stämman.

Närvaro av media

Endast aktieägare i Cloetta kan anmäla sig till och delta vid årsstämman, men journalister med medieackreditering kommer att tillåtas att närvara genom att förhandsregistrera sig. Anmälan görs genom att skicka en kopia av lämpliga medieackrediteringsuppgifter via e-post till press@cloetta.com. En separat bekräftelse på en godkänd anmälan kommer att skickas ut av Cloettas kommunikationsteam. Filmning och ljudinspelning är endast tillåten före och efter årsstämmans förhandlingar och kräver även ett separat godkännande, som kan erhållas via ovan nämnda e-postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas se

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy%20Notice%20Boss%20-%20Final%20SWE%20220324.pdf>

Stockholm i mars 2024

Cloetta AB (publ)

Styrelsen

Non-Swedish speaking shareholders

For non-Swedish speaking shareholders, a translation of this notice to attend the Annual General Meeting of Cloetta AB (publ), to be held on Tuesday 9 April 2024 is available on www.cloetta.com.