

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN ONSDAGEN DEN 6 APRIL 2022 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 behörigen sammankallats
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse avseende räkenskapsåret den 1 januari – 31 december 2021
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
 - (A) långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2022) och
 - (B) överlåtelse av egna B-aktier under LTI 2022
18. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna B-aktier



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, Jan Särilvik, utsedd av Nordea Fonder, Stefan Johansson, utsedd av PRI Pensionsgaranti samt Mikael Norman, utsedd av styrelsen för Cloetta AB, ska enligt beslut på Cloetta AB:s årsstämma den 6 april 2021 utarbeta förslag till kommande årsstämma avseende:

- Ordförande vid årsstämman.
- Antalet styrelseledamöter.
- Bolagsstämموالدا ledamöter i styrelsen.
- Styrelsens ordförande.
- Arvode till bolagsstämموالدا 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 åtta utan suppleanter.
- Till styrelseledamöter föreslås omval av Mikael Norman, Mikael Aru, Patrick Bergander, Lottie Knutson, Alan McLean Raleigh, Camilla Svenfelt och Mikael Svenfelt. Som ny styrelseledamot föreslås Malin Jennerholm. Information om de föreslagna ledamöterna finns i bilaga A.
- Till ordförande i styrelsen föreslås omval av Mikael Norman.
- Arvode ska utgå med 730 000 kr (tidigare 685 000 kr) till styrelsens ordförande samt med 325 000 kr (tidigare 315 000 kr) till respektive övrig stämموالدا 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).¹ Majoriteten av valberedningens förslag innebär att det totala styrelsearvodet uppgår till 3 705 000 kr (tidigare 3 275 000 kr) 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 att 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.

¹ Stefan Johansson, ledamot i valberedningen och utsedd av PRI Pensionsgaranti har reserverat sig mot valberedningens förslag till arvoden att utgå till ledamot respektive ordföranden i ersättningsutskottet. PRI Pensionsgaranti har lämnat ett alternativt förslag till arvoden att utgå till ledamot respektive ordföranden i ersättningsutskottet, se punkt 12 i kallelsen till årsstämman.



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 fyra 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 2022 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

Under de senaste åren har styrelsen i Cloetta bestått av sju stämموvalda ledamöter. Med beaktande av Cloettas verksamhet och utvecklingsskede och vilka kompetenser som kan förväntas vara särskilt viktiga för styrelsen och bolaget framöver bedömer valberedningen att det finns anledning att bredda styrelsen med ytterligare en ledamot. Valberedningen har därför valt att föreslå att styrelsen ska utökas med en ledamot.




Valberedningens intervjuer och utvärdering av styrelsen och dess arbete har givit vid handen att arbetet i styrelsen fungerar väl, men att kompletterande internationell marknadskompetens inom snabbrikliga konsumentprodukter är önskvärd inom styrelsen. Det är valberedningens bedömning att den till nyval föreslagna styrelseledamoten Malin Jennerholm har den kompetens och erfarenhet som valberedningen söker (för mer information om Malin Jennerholm se avsnittet "Information om styrelsens ledamöter"). Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och väl uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen framöver till följd av Cloettas situation och framtida inriktning.

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: - Tidigare uppdrag: Styrelseordförande i Bonava AB, CFO för Nobia AB, koncerncontroller och ett flertal andra roller inom Electrolux AB, skattejurist på PriceWaterhouseCoopers och domare i Länsrätten och Kammarrätten i Stockholm. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 40 000 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, Viva Wine Group AB, Dr Per Håkansson's Stiftelse och Gorthon Stiftelsen. Tidigare uppdrag: VD för Procordia Food i Sverige, samt ledande befattningar inom Kraft Foods och Nestlé. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja 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 för Nordic Tyre Group, styrelseledamot i SPP Pension & Försäkring AB. Tidigare uppdrag: CFO Rosti Group, VD och CFO RSA Scandinavia (Codan/Trygg-Hansa). Flera positioner inom Electrolux, som CFO Asia Pacific och chef för Group Business Control. CFO affärsområde Privat vid If Skadeförsäkring samt konsult och revisor hos Arthur Andersen. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 4 180 B-aktier.</p>

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 och STS Alpresor. Verksam som skribent och rådgivare inom ledarskap, krishantering och turism. Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Swedavia och Scandic Hotels, kommunikationsdirektör på Fritidsresegruppen i Norden, 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: Styrelseledamot i Chartered Institute of Procurement and Supply (CIPS). 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: 8 144 B-aktier.</p>


Aktieinnehav avser 31 december 2021 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 486 485 B-aktier. Närstående: 5 729 569 A-aktier och 79 270 068 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 47 535 B-aktier. Närstående: 5 729 569 A-aktier och 79 199 973 B-aktier.</p>

Aktieinnehav avser 31 december 2021 och därefter för bolaget kända förändringar

Information om styrelseledamöter som föreslås för nyval

	<p>Malin Jennerholm</p> <p>Invald: föreslås väljas in vid årsstämman 6 april 2022 Född: 1970 Nationalitet: Svensk Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Övriga uppdrag: Advisory Board Member vid Food For Progress samt styrelseledamot i Sweden Food Arena och Livsmedelsföretagen. Tidigare uppdrag: VD för Orkla Confectionery & Snacks Sverige, General Manager Professional Nordics vid Jacobs Douwe Egberts samt flera befattningar vid Mondelēz International och Kraft Foods. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: -</p>
---	--

Aktieinnehav avser 31 december 2021 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 årsstämman förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget Cloetta AB:

Överkursfond	2 711 620 366 kr
Balanserade vinstmedel	-1 278 265 974 kr
<u>Årets resultat (moderbolaget)</u>	<u>31 712 063 kr</u>
Summa	1 465 066 455 kr

2. Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande.

Till aktieägarna utdelas 287 028 670 kronor, vilket motsvarar en utdelning om 1,00 krona per aktie.

Till aktieägarna utdelas enligt ovan	287 028 670 kr
<u>Till nästa år balanseras</u>	<u>1 178 037 785 kr</u>
Summa	1 465 066 455 kr

3. Styrelsen föreslår att den 8 april 2022 ska vara avstämningsdag för utdelningen. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 13 april 2022.
-

Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 6 april 2022 ska besluta att till bolagets aktieägare utdela 1,00 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 2021. 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 1 465 066 455 kronor per den 31 december 2021. Enligt bolagets årsredovisning för 2021 uppgick koncernens soliditet till 47,3 procent och nettoskulden till 1 679 miljoner kronor per den 31 december 2021. Förutsatt att årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om utdelning av 1,00 krona per aktie kommer 1 178 037 785 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 2021 uppgick bolagets nettoskuld/EBITDA till 2,0 gånger. 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 1,00 krona per aktie. Bolagets ambition är att fortsätta använda framtida kassaflöden till aktieutdelningar, men också ge finansiell flexibilitet för eventuella kompletterande förvärv. Det långsiktiga målet att distribuera 40–60 procent av resultatet efter skatt fortsätter att gälla.

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 2022