



Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning syftar till att skapa förutsättningar för ett aktivt engagemang från ägarna med en tydlig och väl avvägd ansvarsfördelning mellan bolagsorganen samt att tillförsäkra marknaden en korrekt information.

Tillämpning av svensk kod för bolagsstyrning

Cloetta AB (publ) lyder under svensk lagstiftning och dess bolagsstyrning bygger därtill på bolagsordningen, Stockholmsbörsens noteringsavtal och andra tillämpliga regler och normer, Code of Conduct samt andra instruktioner och policies. Sedan den 1 juli 2008 gäller att samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på NASDAQ OMX Stockholm AB, oavsett marknadsvärde, ska tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning.

Cloetta omfattas av Svensk kod för bolagsstyrning som bygger på principen "följ eller förklara". Det betyder att ett bolag kan avvika från kodens bestämmelser utan att detta innebär ett brott mot koden. Ett bolag som avviker från en bestämmelse i koden måste emellertid förklara varför.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutsfattande organet för bolaget. Vid bolagsstämman ges samtliga aktieägare möjlighet att utöva det inflytande över bolaget som deras respektive aktieinnehav representerar. Bolagsstämmans uppgifter regleras av aktiebolagslagen och bolagsordningen. Cloettas räkenskapsår löper från den 1 september till den 31 augusti, vilket innebär att bolagets årsstämma som utgångspunkt hålls under månaderna november, december eller januari och kallelse ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

På årsstämman (tidigare kallad ordinarie bolagsstämma) fattas beslut avseende fastställande av årets balans- och resultaträkning, utdelning, val av styrelse och revisorer, ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt andra frågor enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Varje B-aktie motsvarar en röst, medan en A-aktie motsvarar tio röster; dock har samtliga aktier lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Varje aktieägare har rätt att delta på års-

stämman, personligen eller genom ombud. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat vid årsstämman. En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman skall begära detta skriftligen hos styrelsen.

Ärendet skall tas upp vid årsstämman, om begäran har kommit in till styrelsen

1. senast en vecka före den tidpunkt då kallelse tidigast får utfärdas (ärendet skall alltså ha inkommit senast sju veckor före årsstämman), eller
2. efter den tidpunkt som anges i 1 men i sådan tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till årsstämman.

Årsstämma 2008

Senaste årsstämman avhölls den 5 november 2008 i Stockholm. Årsstämman fattade beslut om att styrelsen skulle bestå av Olof Svenfelt (ordförande), Lennart Bohlin, Johan Hjertonsson, Ulrika Stuart Hamilton, Mikael Svenfelt och Meg Tivéus. Därtill har arbetsorganisationerna utsett två arbetstagarledamöter till styrelsen. Till styrelsens ordförande valdes Olof Svenfelt. Stämman fattade bland annat även beslut om fondemission, inrättande av valberedning och ersättningsprinciper för ledande befattningshavare.

Extra bolagsstämma 2009

En extra bolagsstämma avhölls den 20 mars 2009 i Stockholm. Bolagsstämman fattade beslut om att inrätta ett konvertibelprogram för anställda i Cloettakoncernen.

Årsstämma 2008/2009

Årsstämma 2008/2009 äger rum fredagen den 18 december 2009 kl 14.00 på Collegium i Linköping. Kallelse till årsstämman kungjordes i mitten av november 2009 vari styrelsens förslag till vinstdisposition och övriga förslag framgår. För vidare information hänvisas till sidan 95 samt bolagets hemsida www.cloetta.se.

Bolagsordning

Bolagsordningen fastställs av bolagsstämman och ska innehålla ett antal obligatoriska uppgifter av grundläggande natur för bolaget.

Där ska anges vilken verksamhet bolaget ska bedriva, aktiekapitalets storlek, aktieslagens rösträtter samt styrelsens sammansättning.

För den fullständiga bolagsordningen hänvisas till Cloettas hemsida www.cloetta.se.

Styrelsen och dess arbetsordning

Styrelsens övergripande uppgift är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter på ett sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktig god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt. Styrelsen svarar även för att koncernen har en lämplig struktur så att styrelsen på bästa sätt kan utöva sitt ägaransvar över de i koncernen ingående dotterbolagen. Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Därutöver styrs styrelsearbetet av en arbetsordning och en arbetsfördelning (mellan styrelsen, VD och de bolagsorgan som styrelsen inrättat) som styrelsen har antagit.

Arbetsordning

Arbetsordningen för styrelsen innehåller och reglerar följande punkter:

- Några av styrelsens skyldigheter enligt aktiebolagslagen mm
- Kallelse till bolagsstämman
- Utformning av rapporter till marknaden
- Styrelsesammanträdenas disposition mm
- Interna rapporter som ska lämnas till styrelsen
- Kallelse till sammanträde mm
- Styrelsens beslutförhet
- Protokoll från sammanträde
- Jävsfrågor mm
- Styrelseledamöters ansvar mm



Instruktioner och policys

Vidare finns av styrelsen utfärdade instruktioner och policys:

- Ekonomiska mål för koncernen
- Beloppsgränser och handlägningsrutiner för investeringar mm
- Ansvar och principer för finansförvaltningen
- Ansvar och rutiner för att vidmakthålla och stärka värdet på varumärkena
- Grundprinciper för intern och extern kommunikation
- Ansvar och principer för inköp av kakaoprodukter

Interna rapporter

Interna rapporter såsom bokslut för koncernen upprättas och lämnas till styrelsen för varje månad. Inför varje ordinarie styrelsesammanträde upprättas även en försäljningsrapport avseende de prioriterade varumärkena, en inköpsrapport avseende de viktigaste råvarorna, en översikt över koncernens likvida ställning och utveckling samt en översikt över budgeterade, beslutade och genomförda investeringar. För koncernen upprättas för varje räkenskapsår en resultat-, balans- och investeringsbudget som fastställs vid ordinarie styrelsemöte i augusti.

Styrelsesammanträden

Styrelsen har minst sex ordinarie sammanträden per år enligt arbetsordningen med vissa fasta punkter.

Under **december** månad, då mötet företrädesvis hålls i samband med årsstämman, behandlas delårsrapporten för september till november. Konstituerande sammanträde hålls omedelbart efter årsstämman och behandlar bland annat val av protokollföreläsare och justeringsmän, beslut om firmateckning, val av ersättningsutskott och revisionsutskott samt översyn och fastställande av de instruktioner som styrelsen utfärdar.

Under **februari** månad hålls möte om så erfordras.

Under **mars** månad behandlas delårsrapporten för september till februari. Senast under detta sammanträde ska beslut fattas om tid och plats för nästa års årsstämma (se sidan 95), tid för nästa

års ordinarie styrelsesammanträden samt tid för nästa års rapporter till marknaden.

Under **juni** månad behandlas delårsrapporten för september till maj.

Under **augusti** månad behandlas verksamhetsplaner och budgetar för det kommande året.

Under **oktober** månad behandlas bland annat årsbokslut, förslag till utdelning, bokslutsdispositioner, utkast till årsredovisning med förvaltningsberättelse, bokslutskommuniké samt kommande årsstämma.

Under de ordinarie styrelsesammanträdena behandlas även bolagets och dotterbolagens verksamhet och resultat, samt andra aktuella projekt och frågor. Utöver de ordinarie sammanträdena kan extra sammanträden förekomma och även per telefon, "per capsulam", vid brådskande fall. Styrelsen har från och med årsstämman den 5 november 2008, förutom konstituerande sammanträde, hållit sex ordinarie sammanträden. Vid dessa möten har styrelsen behandlat de fasta punkter som bestämts för respektive styrelsemöte såsom affärsläge, marknadsläge, ekonomisk rapportering, likviditet, investeringar samt budget. Därutöver har övergripande strategiska frågor avseende bland annat bolagets inriktning, omvärldsfrågor och tillväxtpotentialer analyserats. Utöver de ordinarie sammanträdena har tio extra sammanträden hållits. Under dessa möten har frågor kring delningen av Cloetta Fazer, konvertibellån till anställda samt övriga strategiska affärsbeslut behandlats.

Ledamöter

Den nuvarande styrelsen valdes vid årsstämma den 5 november 2008 och består av sex stämvalda ledamöter, vilka är Olof Svenfelt (ordförande), Lennart Bohlin, Johan Hjertonsson, Ulrika Stuart Hamilton, Mikael Svenfelt och Meg Tivéus. Olof Svenfelt och Mikael Svenfelt hade dessförinnan ingått i styrelsen sedan den 25 augusti 2008. Övriga ledamöter, det vill säga Lennart Bohlin, Johan Hjertonsson, Ulrika Stuart Hamilton och Meg Tivéus har, även om de formellt först invaldes i styrelsen den 5 november 2008, informellt deltagit i styrelsearbetet sedan den 1 september

2008 inför börsnoteringen. För information om styrelseledamöternas väsentliga uppdrag utanför koncernen och aktieinnehav i bolaget se sidan 47.

Som arbetstagarledamöter i styrelsen har ingått Lena Gröndal och Birgitta Hillman samt, som suppleanter till dessa, Linus Ekegren och Birgitta Junland. Förutom arbetstagarledamöterna och deras suppleanter är ingen av styrelseledamöterna anställd i bolaget. I huvudsak har koncernens ekonomidirektör, Kent Sandin fungerat som styrelsens sekreterare under året.

Styrelsens ordförande erhåller för sitt uppdrag, enligt årsstämmans beslut den 5 november 2008, ett arvode på 175 000 kronor och övriga ordinarie ledamöter erhåller ett arvode på 150 000 kronor. Arbetstagarrepresentanter erhåller ett arvode på 20 000 kronor. De ledamöter som ingår i revisionsutskottet erhåller även ett arvode på 20 000 kronor.

Av styrelsens sex ledamöter är samtliga oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och fyra oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Ordföranden

Styrelseordföranden har ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt samt följer verksamhetens utveckling. Styrelseordföranden ansvarar också för att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet skall kunna utövas med upprätthållen kvalitet och i enlighet med aktiebolagslagen. Vid årsstämman den 5 november 2008 valdes Olof Svenfelt till ordförande.

Verkställande direktören

Verkställande direktören, tillika koncernchef, leder verksamheten i enlighet med de instruktioner som styrelsen har antagit. Denne ansvarar för att styrelsen erhåller information och nödvändig beslutsunderlag samt är föredragande och förslagsställare vid styrelsemötena i frågor som beretts inom bolagsledningen. Verkställande direktören håller kontinuerligt styrelsen och ordföranden informerade om bolagets och koncernens finansiella ställning och utveckling. VD för

Cloetta AB samt koncernchef för Cloetta-koncernen sedan september 2008 är Curt Petri. För information om väsentliga uppdrag utanför koncernen och aktieinnehav se sidan 48.

Koncernledning

Verkställande direktören för Cloetta AB leder koncernens ledningsgrupp. Ledningsgruppen består förutom av koncernchefen av de personer som på förslag av koncernchefen utsetts av styrelsen (se sidan 48). Den är ett samrådsorgan åt koncernchefen och har således själv ej någon beslutanderätt. Ledningsgruppen sammanträder under de former som koncernchefen bestämmer.

Finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar för att bolagets organisation är utformad så att bolagets ekonomiska förhållanden kan kontrolleras på ett betryggande sätt och att finansiella rapporter såsom delårsrapporter och årsbokslut till marknaden utformas i enlighet med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav som finns för börsnoterade bolag. Delårsrapporterna behandlas av styrelsens revisionsutskott och utfärdas av koncernchefen på styrelsens uppdrag. Halvårsrapporten som avser perioden september – februari utfärdas liksom årsredovisningen av samtliga styrelseledamöter och VD. Koncernchefen ska se till att bokföringen i koncernens bolag fullgörs i överensstämmelse med lag och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt. I samtliga av de rörelsedrivande dotterbolagens styrelser ingår Cloetta AB:s VD. För koncernen

upprättas ett bokslut varje månad som lämnas till styrelsen och koncernledningen (se även avsnittet om interna rapporter på sidan 41).

Styrelsen säkerställer kvalitén på den finansiella redovisningen genom revisionsutskottet, se nedan. Utskottet behandlar inte bara bolagets finansiella rapporter och mer väsentliga redovisningsfrågor, utan även bland annat frågor om intern kontroll, regelefterlevnad, väsentlig osäkerhet i redovisade värden, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt andra förhållanden som påverkar de finansiella rapporternas kvalitet.

Utskott

Det är av stor betydelse för bolaget att välgrundade och förtroendeskapande förslag till styrelse och revisorer kan presenteras för årsstämman. Hög kompetens, självständighet och rättrådighet är egenskaper som bör karakterisera bolagsorganen.

Valberedning

Vid årsstämma i Cloetta den 5 november 2008 fattades beslut om inrättande av valberedning enligt i huvudsak följande. Valberedningens ledamöter utses genom att styrelsen för bolaget utser en ledamot, bland de till huvudaktieägarna oberoende styrelseledamöterna, att ingå i valberedningen. Därtill har den till röstetalet största aktieägaren rätt att utse en ledamot till valberedningen. De två på detta sätt utsedda ledamöterna utser tillsammans en tredje och sista ledamot,

vilken ska representera de mindre och medelstora aktieägarna. Ledamöter i valberedningen väljer inom sig en ordförande (vilken inte kan vara styrelsens ordförande). Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens uppgift är att inför bolagsstämma lägga fram förslag avseende vilka styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden.

Valberedningen inför årsstämman 2008/2009 har följande sammansättning:

- Christer Wagenius, valberedningens ordförande (utsedd av AB Malfors Promotor)
- Johan Hjertonsson (utsedd av styrelsen i Cloetta AB bland de av huvudaktieägarna oberoende ledamöterna)
- Erik Sjöström (företrädare för aktieägaren Livförsäkringsaktiebolaget Skandia, utsedd av Christer Wagenius och Johan Hjertonsson).

Inför årsstämman kommer valberedningen att ge förslag till regler för valberedningen.

Revisionsutskott

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott bestående av ledamöterna Olof Svenfelt, Mikael Svenfelt och Meg Tivéus, vilka i huvudsak har i uppgift att svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering samt fortlöpande informera sig om revisionens inriktning och omfattning.

Styrelsen

Närvaro vid styrelsemöten från och med årsstämman den 5 november 2008

	Invald år	Ersättning, kronor ¹⁾	Oberoende av bolaget	Oberoende av aktieägare	Totalt antal möten: 17	varav ordinarie och konstituerande möten: 7	varav extra möten: 10	Revisionsutskott ²⁾	Ersättningsutskott ³⁾
Bolagsstämmovalda:									
Ordförande									
Olof Svenfelt	2008	175.000	X		17	7	10	X	X
Ledamöter									
Lennart Bohlin	2008	150.000	X	X	16	7	9		X
Ulrika Stuart Hamilton	2008	150.000	X	X	15	7	8		X
Johan Hjertonsson	2008	150.000	X	X	13	4	9		X
Mikael Svenfelt	2008	150.000	X		16	6	10	X	X
Meg Tivéus	2008	150.000	X	X	16	7	9	X	X

1) Årsstämman den 5 november 2008 beslutade att styrelsearvode utgår med högst 1 005 000 kronor och att ersättning för revisionsutskottet ska uppgå till högst 60 000 kronor. Av styrelsearvodet beslutades att styrelsens ordförande erhåller 175 000 kronor, övriga ledamöter erhåller 150 000 kronor samt att arbetstagarrepresentanter erhåller 20 000 kronor. För ytterligare detaljer se not 7.

2) Revisionsutskottet har från föregående årsstämma haft tre möten. För närvaro se stycket Revisionsutskott på sidan 43.

3) Ersättningsutskottet har från föregående årsstämma haft två möten. För närvaro se stycket Ersättningsutskott på sidan 43.

Utskottet har från och med föregående årsstämma haft tre möten. Bolagets revisor, Helene Willberg, har deltagit vid samtliga möten med revisionsutskottet. Revisorn har även träffat utskottet utan deltagande av företagsledning vid ett tillfälle. Utskottet har tillsammans med företagsledningen utvärderat årets revisionsinsats. Dessutom har styrelsen träffat revisorn i samband med styrelsemötet som behandlade fastställandet av årsbokslutet den 16 oktober 2009.

Ledamöter	Närvaro av totalt 3 möten
Olof Svenfelt	3
Mikael Svenfelt	3
Meg Tivéus	2

Ersättningsutskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott bestående av samtliga styrelsens ledamöter för beredning av frågor rörande ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen liksom frågor om incitamentsprogram. Utskottet har sedan föregående årsstämma haft två möten. För ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare, se not 7.

Ledamöter	Närvaro av totalt 2 möten
Olof Svenfelt	2
Lennart Bohlin	2
Lena Grönedal	2
Birgitta Hillman	2
Johan Hjertsonsson	2
Ulrika Stuart Hamilton	2
Mikael Svenfelt	2
Meg Tivéus	2

Revision

Revisorerna ska granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman.

Revisorer utses av årsstämman för en mandattid om normalt fyra år. Vid årsstämman den 23 april 2007 utsågs det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor i bolaget för den följande fyraårsperioden. Auktoriserade revisorn Helene Willberg är huvudansvarig revisor.



Styrelsens rapport om intern kontroll

Avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 1 sept 2008 – 30 aug 2009

Inledning

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen.

Denna rapport har upprättats i enlighet med koden, avsnitt 10.5 och 10.6 och är avgränsad till den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Rapporten är inte en del av den formella årsredovisningen och har inte granskats av bolagets revisorer.

Ramverk för intern kontroll

I Svenskt Näringslivs/FAR:s vägledning till styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen nämns särskilt COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission¹⁾) som det ramverk som har störst spridning och internationell acceptans och som intar en särställning vad gäller definition av god intern kontroll. Bolaget har därför fattat beslut om att tillämpa COSO:s ramverk för intern kontroll över den finansiella rapporteringen och anpassningar har skett till bolagets verksamhet och förutsättningar.

Pågående arbete och planerade initiativ

Bolaget har genomfört en riskutvärdering på koncernnivå av risken för väsentliga fel i resultat- och balansräkningar och tillhörande noter med beaktande av såväl kvantitativa som kvalitativa riskparametrar. Utifrån denna riskanalys har ett antal väsentliga konton och bakomliggande processer identifierats där arbetet med inventering, analys, dokumentation och utvärdering av bolagets kontroller, för att minimera risken för väsentliga fel, skett under året.

Under året har tydliga roller och ansvar utarbetats vad gäller intern kontroll över den finansiella rapporteringen. Cloetta har under

året utarbetat ändamålsenliga generella IT-kontroller såsom behörighetsstrukturer, rutiner för ändringar i system, backup-rutiner och allmän IT-säkerhet. Under 2009/2010 kommer oberoende testning och verifiering i kombination med så kallade självutvärderingar att genomföras.

Utvärderingarna kommer att utgöra grund för styrelsens bedömning om ändamålsenligheten i den interna kontrollen avseende finansiell rapportering.

Styrelsen har definierat riktlinjerna för ovanstående arbete som omfattar roller, ansvar och processer som är väsentliga för att upprätthålla en god intern kontroll. Den följande beskrivningen av hur den interna kontrollen för närvarande är organiserad avseende den finansiella rapporteringen följer den struktur som nämns i Svenskt Näringslivs/FAR:s vägledning.

Beskrivning

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. Bolagets styrelse har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att besluta om det ramverk för intern kontroll som skall tillämpas inom koncernen samt att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policys, riktlinjer och ramverk relaterade till finansiell rapportering. Dessa inkluderar bland annat Ekonomihandbok med instruktioner för redovisning och rapportering, finanspolicy, instruktioner avseende beslutsnivåer, attestering samt etikpolicy.

Vidare har styrelsen säkerställt att organisationsstrukturen är logisk och transparent med tydliga roller, ansvar och processer som underlättar en effektiv hantering av verksamhetens risker.

Revisionsutskottet bereder styrelsens löpande uppföljning av den interna kontrollen. I revisionsutskottets arbete ingår att utvärdera och diskutera väsentliga redovisningstekniska och rapporteringsmässiga frågeställningar.

Revisionsutskottet har sedan årsstämman den 5 november 2008 erhållit rapporter från bolagets ledning om intern kontrollprojektets fortskridande.

Revisionsutskottet har tagit del av och utvärderat rutinerna för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Revisionsutskottet har tre gånger sedan senaste årsstämman haft genomgångar med och fått rapporter från bolagets externa revisorer.

Bolagets ledning har det operativa ansvaret för den interna kontrollen. Koncernens ekonomidirektör har det övergripande operativa ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen i koncernen och rapporterar till ledningen samt till styrelsen.

Ekonomi- och redovisningsansvariga i respektive dotterbolag kommer att ha det övergripande ansvaret för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen inom sin enhet och rapportera löpande avseende status på den interna kontrollen till ekonomidirektören för koncernen.

Riskbedömning

Såsom nämnts i tidigare avsnitt, genomförs riskanalys för bedömning av risker för fel i den finansiella rapporteringen.

Vidare har bolaget etablerat ett antal riskhanteringsprocesser som har stor påverkan på bolagets förmåga att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Dessa procedurer omfattar huvudsakligen följande områden:

- Riskbedömningar som bland annat syftar till att snabbt identifiera händelser på marknaden eller i verksamheten som kan påverka den finansiella rapporteringen.
- Processer för att fånga upp förändringar i redovisningsregler och rekommendationer som säkerställer att dessa förändringar återspeglas i bolagets finansiella rapportering på ett korrekt sätt.

1) Tillkom 1985 för att samordna/arbete åt National Committee i USA angående finansiell rapportering.

Kontrollaktiviteter

Kontrollstrukturer utformas för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen och som framkommit via bolagets riskanalys. Dessa kontrollstrukturer består dels av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv, och ur ett intern kontrollperspektiv lämplig, ansvarsfördelning, dels av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Pågående arbete har resulterat i att viktiga kontrollaktiviteter är tydligt dokumenterade och kopplade till de inneboende risker som de är avsedda att minimera för varje väsentligt konto i resultat- och balansräkning samt relevanta notuppgifter i bolagets årsredovisning.

Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat tydliga beslutprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut (t ex investeringar, avtal, godkännande av redovisningstransaktioner), resultatanalyser och andra analytiska uppföljningar, avstämningar, inventeringar och automatiska kontroller i IT-system.

Information och kommunikation

Bolagets styrande dokument i form av policys, riktlinjer och manualer, till den del de avser den

finansiella rapporteringen, hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler, såsom intranät och interna möten.

Intern rapportering avseende hur väl den interna kontrollen fungerar kommer att implementeras inom hela koncernen samt genomföras löpande från och med nästkommande räkenskapsår. Verifiering av att kontroller fungerar såsom avsett, kommer att göras via självutvärderingar från processägare i kombination med objektiv testning och rapporteras inom organisationen.

För kommunikation med externa parter finns en tydlig policy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation bör ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen och revisionsutskottet lämnar. Av särskild betydelse för uppföljningen av den interna kontrollen är revisionsutskottets arbete med att följa upp effektiviteten i bolagsledningens arbete på detta område. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen.

Uppföljningen av den interna kontrollen kommer att inkludera granskningar av hur väl vissa policys och riktlinjer efterlevs samt utvärdera effektiviteten i väsentliga kontrollaktiviteter kopplade till risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen.

Vidare har styrelsen och revisionsutskottet en årlig process som säkerställer att lämpliga åtgärder vidtas för de brister och rekommendationer till åtgärder som uppkommer från externrevisionens granskningsinsatser.

Utvärdering av behovet av en särskild Granskningsfunktion

Koncernen har idag inte någon särskild granskningsfunktion (internrevision).

Mot bakgrund av den initierade processen för genomförande av självutvärderingar samt objektiv testning av oberoende part anser styrelsen att det för närvarande inte finns behov av en särskild granskningsfunktion för att utöva en väl fungerande uppföljning av den interna kontrollen.

Styrelsen



Styrelse och revisorer



Styrelsen från vänster: Linus Ekegren, Lena Grönedal, Birgitta Hillman, Lennart Bohlin, Birgitta Junland, Olof Svenfelt, Mikael Svenfelt, Ulrika Stuart Hamilton, Meg Tivéus och Johan Hjertzonson.

Ledamöter valda av årsstämman

Olof Svenfelt (ordförande)

Född: 1941, Civilingenjör och Jur.kand.
Ordförande sedan 2008.

Invald i styrelsen: 25 augusti 2008.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Metoden Agenturer AB och Phlisa Metall AB. Styrelseledamot tillika verkställande direktör i AB Malfors Promotor och AB Malfors Holding. Styrelseledamot i Hjalmar Svenfelts Stiftelse, Wilhelm Stenhammars Stiftelse, Stiftelsen Hagdahlsakademien och Georg Hultners Stiftelse.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot tillika vice ordförande i Cloetta Fazer AB. Styrelsesuppleant i Highland Group AB.

Aktieinnehav i Cloetta: 10 A-aktier och 408 020 B-aktier.

Närståendes aktieinnehav i Cloetta: 2 358 864 A-aktier och 8 485 455 B-aktier.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Lennart Bohlin

Född: 1942, Civilekonom.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Övriga uppdrag: Ordförande i AB Anders Löfberg, CMA Research AB, Norins Ost AB, Redakliniken AB och Stjärnagg AB. Vice ordförande i IHM Business School AB och Östgöta Brandstodsbolag. Ledamot i Midelfart Sonesson AB (publ), Hamravik Group AB, Kuponginlösen AB, Löfbergs Lila AB, Sales Support Sweden AB och Östergötlands Länsmuseum.

Tidigare uppdrag: VD och koncernchef för Cloetta AB respektive Cloetta Fazer AB 1989–2002

Aktieinnehav i Cloetta: 10 000 B-aktier.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Arbetstagarledamöter

Lena Grönedal

Född: 1962.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Arbetstagarrepresentant LIVS. Fabriksarbetare i Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta:

Konvertibler motsvarande 5 032 B-aktier.

Närståendes aktieinnehav i Cloetta:

Konvertibler motsvarande 5 032 B-aktier.

Birgitta Hillman

Född: 1947.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Arbetstagarrepresentant PTK. Tjänsteman i Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta:

19 B-aktier samt konvertibler motsvarande 5 032 B-aktier.

Aktieinnehav avser 31 augusti 2009.

Johan Hjertonsson

Född: 1968, Civilekonom.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AB Fagerhult och BRIO AB. Verkställande direktör tillika koncernchef i AB Fagerhult.

Tidigare uppdrag: Verkställande direktör tillika koncernchef i Lammhults Design Group AB samt styrelseledamot i Electrolux Filter AB.

Aktieinnehav i Cloetta: 0.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Ulrika Stuart Hamilton

Född: 1958, Civilekonom.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Övriga uppdrag: Vice verkställande direktör i Entreprenörskapsforum. Styrelseledamot i MittMedia Förvaltnings AB och Stiftelsen Pressorganisation. Styrelseledamot tillika ordförande i Liberala Nyhetsbyrån AB.

Tidigare uppdrag: Ledande befattningar inom Företagarna, SNS (Studieförbundet Näringsliv och Samhälle), Gullers Grupp Informationsrådgivare AB, Folkpartiet liberalerna och Finansdepartementet. Ledamot i Aktiebolagskommittén, AB Vattenfall och Gullers Grupp Informationsrådgivare AB. Bolagsman i Kluster Fokus Handelsbolag. Författare till ett antal skrifter inom ekonomi och politik.

Aktieinnehav i Cloetta: 550 B-aktier

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Arbetstagar-suppleanter

Linus Ekegren

Född: 1975.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Arbetstagarrepresentant LIVS. Fabriksarbetare i Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta:

Konvertibler motsvarande 3 289 B-aktier.

Birgitta Junland

Född: 1962.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Arbetstagarrepresentant PTK. Tjänsteman i Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta:

Konvertibler motsvarande 5 032 B-aktier.

Mikael Svenfelt

Född: 1966, Marknads- och företagsekonom samt diverse juridikkurser.

Invald i styrelsen: 25 augusti 2008.

Övriga uppdrag: Vice verkställande direktör i AB Malfors Promotor. Försäljningschef i Nicator IT AB.

Tidigare uppdrag: Ledande befattningar inom Dell Financial Services, GE Capital Equipment Finance AB och Microage/ ID-Network.

Aktieinnehav i Cloetta: 5 A-aktier och 7 507 B-aktier.

Närståendes aktieinnehav i Cloetta: 2 619 B-aktier.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Meg Tivéus

Född: 1943, Civilekonom.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Swedish Match AB, Nordea Fonder AB, Billerud AB, Arkitektkopia AB, Meg Tivéus AB, IUC Sverige AB och Victoria Park AB. Styrelseledamot tillika ordförande i Frösunda LSS AB, Folkvandvården Stockholms län AB och ideella föreningen Sprit & Vinleverantörsföreningen med firma SVL, Sprit & Vinleverantörsföreningen.

Tidigare uppdrag: Verkställande direktör i Svenska Spel AB. Vice verkställande direktör i Posten AB. Styrelseledamot i Cloetta Fazer AB, Orrefors Kosta Boda AB, Kungliga Operan AB, Studieförbundet Näringsliv och Samhälles (SNS). Styrelseledamot tillika ordförande i BOSS MEDIA AB, Romateatern AB och Onside TV-Production AB.

Aktieinnehav i Cloetta: 204 B-aktier.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Revisorer

Huvudansvarig revisor

Helene Willberg

Född: 1967.

Revisor i bolaget sedan 2007.

Auktoriserad revisor KPMG AB.

Övriga revisorsuppdrag: Nobia AB och Ortivus AB.

Revisorssuppleant

Joakim Thilstedt

Född: 1967.

Revisor i bolaget sedan 2007

Auktoriserad revisor KPMG AB

Övriga uppdrag (urval): Huvudansvarig revisor i Addtech AB och Lagercrantz AB.

Koncernledning



Curt Petri

Född: 1952.

Befattning: Verkställande direktör och koncernchef sedan 2008, anställd 1990.

Utbildning: Civilekonom.

Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag inom koncernen.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Ekonomidirektör tillika vice verkställande direktör i Cloetta Fazer AB. Styrelseledamot i Cloetta AB.

Aktieinnehav i Cloetta: 1 681 B-aktier samt konvertibler motsvarande 31 405 B-aktier.

Närståendes aktieinnehav i Cloetta: 384 B-aktier.



Eva Persson

Född: 1964.

Befattning: Kommersiell direktör sedan 2008, anställd 2006.

Utbildning: Flertalet utbildningar inom marknadsföring, ekonomi och ledarskap.

Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag inom koncernen och verkställande direktör i Cloetta Sverige AB. Styrelseledamot i Thomas Persson Finans AB samt Edita Oy. Suppleant i Promessa AB. Bolagsman i Eva och Thomas Persson Handelsbolag.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Marknadsdirektör i Coca-Cola Drycker Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 31 405 B-aktier.



Arto Almér

Född: 1965.

Befattning: Supply Chain direktör sedan 2008, anställd 2003.

Utbildning: Civilekonom.

Övriga uppdrag: –

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Inköpsdirektör i Cloetta Fazer AB samt inköpschef i Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 31 405 B-aktier.



Kent Sandin

Född: 1957.

Befattning: Ekonomidirektör sedan 2008, anställd 2008.

Utbildning: Handelshögskolan i Stockholm samt ett flertal utbildningar inom ekonomi och ledarskap.

Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag inom koncernen.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseuppdrag i Midelfart Sonessonkoncernen. CFO i Midelfart Sonesson AB och finanschef i Cloetta Fazer AB.

Aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 31 405 B-aktier.



Christina Björck

Född: 1959.

Befattning: HR- och kommunikationschef sedan 2008, anställd 2001.

Utbildning: Förvaltnings socionom med personaladministrativ inriktning samt Communication Executive Programme vid Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Enskild firma CB Communication.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: –

Aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 31 405 B-aktier.

Aktieinnehav avser 31 augusti 2009.

Delningen av Cloetta Fazer

Den 15 juni 2008 överenskom de båda huvudägarna Malfors Promotor och Fazer om en delning av Cloetta Fazer. Aktieägarna i Cloetta Fazer fattade vid extra bolagsstämma den 25 juli 2008 ett principbeslut om att godkänna delningen. Genom delningen skapades de två fristående företagen Cloetta och Fazer Konfektyr, som blivit en division i Fazerkoncernen.

Bildandet av Cloetta

Bildandet av Cloettakoncernen genomfördes under juli och augusti 2008 då samtliga de dotterbolag vilka enligt överenskommelsen om delningen av Cloetta Fazer ska tillhöra Cloetta överfördes till Cloetta. Cloetta Sverige AB förvärvades av Cloetta genom apportemission den 25 juli 2008 och AB Karamellpojken förvärvades mot kontant betalning den 29 augusti 2008. Som en del i omstruktureringen förvärvade Cloetta även bland annat Cloetta Fazers samtliga fastigheter i Ljungsbro, inventarier samt de immateriella rättigheterna till varumärkena under paraplyvarumärkena Cloetta och Karamellpojken mot kontant vederlag.

Separation Agreement

Fazer och Malfors Promotor ingick den 15 juni 2008 ett Separation Agreement som närmare behandlar delningen av verksamheten i Cloetta Fazer. Styrelsen i Cloetta Fazer beslutade att genomföra delningen på basis av detta. I avtalet finns angivet generella principer för delningen samt hur immateriella rättigheter, fastigheter, dotterbolag och olika typer av avtal ska delas upp mellan Cloetta och Fazer Konfektyr. Kostnaderna för de juridiska processerna mellan huvudaktieägarna som föregick delningen har inte drabbat bolaget.

Enligt Separation Agreement skulle en reglering ske av Cloettas nettokassa så att denna per den 31 augusti 2008 uppgick till 200 Mkr med avdrag för utbetalda investeringar per den 31 augusti 2008 i chokladgjutningslinjen i Ljungsbro. Denna reglering skedde genom en utdelning från Cloetta till Cloetta Fazer med ett belopp motsvarande skillnaden mellan den överenskomna och den verkliga nettokassan. Därtill betalade Cloetta enligt överenskommelsen 3,5 Mkr för kostnader relaterade till personalbonusar, samt erhöll 1,5 Mkr som kompensation för utebliven flytt av produktionen av chokladprodukten Kismet till fabriken i Ljungsbro.

Dessutom skedde vissa andra betalningar mellan Cloetta och Fazer Konfektyr per den 31 oktober 2008 baserat på delningsöverenskommelsen. I betalningarna ingick att Cloetta erhöll 28 Mkr för att täcka kostnader, främst för övertalighet bland personal samt drygt 6 Mkr relaterat till ingångna valutaterminskontrakt. Cloetta och Fazer Konfektyr delade även på kostnaderna om sammanlagt 3,5 Mkr för Stockholmskontoret i World Trade Center fram till den 30 september 2009 då det nuvarande hyreskontraktet löpte ut, samt på kostnaderna för vissa IT-relaterade avtal.

Merkostnader till följd av delningen

Delningen av Cloetta Fazer innebar en stor omställning för Cloetta. Den svenska verksamheten i Cloetta Fazers verksamhet var dimensionerad för försäljning av både Cloetta- och Fazer-produkter. Cloetta sålda under en övergångsperiod fram till den 31 december 2008 Fazers konfektyrprodukter i Sverige, därefter upphörde sällsamarbetet, vilket innebar att Cloettas försäljningsvolym minskade med cirka 40 procent.

Detta ledde till ett minskat behov av anställda inom marknads-, kund- och försäljningsorganisationerna samt ett minskat behov av administrativ personal, vilket bidrog till en övertalighet bland personalen om cirka 60 tjänster, både tjänstemän och kollektivanställda, som var anställda i Cloetta Sverige AB. Ett antal av dessa personer erbjöds anställning inom svenska Fazer Konfektyr. Vidare har individuella uppgörelser träffats med tjänstemän och en neddragning bland kollektivanställda gjorts. Fram till den 31 mars 2009 hade Cloetta och Fazer Konfektyr gemensamt lager i Norrköping. När det upphörde ledde det till en övertalighet om cirka 10 anställda.

Delningen av Cloetta Fazer ledde även till andra omstruktureringskostnader, bland annat för att inrätta en ny organisation och ny företagsidentitet. Som ett resultat av övertaligheten och andra omstruktureringskostnader har Cloettas resultat belastats med 23 Mkr i omstruktureringskostnader under räkenskapsåret 2008/2009. Omstruktureringskostnaderna är redovisade netto efter betalningen om 28 Mkr från Fazer Konfektyr per den 31 oktober 2008.

Produktionsavtal

Cloetta har ett produktionsavtal med Fazer Konfektyr, vilket är träffat på marknadsmässiga

villkor. Enligt de produktionsavtal som ingåtts kommer Cloetta att vara exklusiv leverantör till Fazer Konfektyr fram till den 31 mars 2010 av de Fazerprodukter som före separationen tillverkades vid Cloettas produktionsanläggning i Ljungsbro. På motsvarande sätt kommer Fazer Konfektyr att vara exklusiv leverantör till Cloetta fram till den 31 mars 2010 av de Cloettaprodukter som före separationen tillverkades vid Fazers produktionsanläggningar i Finland. Produktionsavtalet som avser Cloettas produktion av Fazerprodukter svarar för en försäljning om 130 Mkr av Cloettas totala nettoomsättning och är således väsentligt för Cloetta. Avtalet, eller enskild produkt, kan med nio månaders uppsägningstid upphöra tidigast per den 31 mars 2010. Genom ett tillägg till produktionsavtalet som avser Cloettas produktion av Fazerprodukter har Cloetta en ensidig rätt att förlänga den exklusiva produktionen av vissa Fazerprodukter till den 31 mars 2011. De produkter som omfattas av förlängningsrätten motsvarar cirka 50 procent av den ovan nämnda försäljningen om 130 Mkr.

Utdelningen av aktier i Cloetta¹⁾

Aktieägarna i Cloetta Fazer fattade som ett led i genomförandet av delningen vid årsstämman i Cloetta Fazer den 25 november 2008 beslut att dela ut samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Cloetta till aktieägarna i Cloetta Fazer. Utdelningen skedde i proportion till varje enskild aktieägars innehav i Cloetta Fazer. För varje aktie av serie A i Cloetta Fazer erhöles en aktie av serie A i Cloetta och för varje aktie av serie B i Cloetta Fazer erhöles en aktie av serie B i Cloetta.

Ägarstrukturen har efter utdelningen av aktierna i Cloetta väsentligen förändrats till följd av att Fazer använt B-aktier i Cloetta som vederlag i det offentliga erbjudande som Fazer lämnat till aktieägarna i Fazer Konfektyr Service AB (tidigare Cloetta Fazer AB (publ)). Fazer Konfektyr Service AB (publ) bedriver, direkt eller indirekt, den Fazerrelaterade verksamheten som tidigare bedrivits inom Cloetta Fazer-koncernen.

AB Malfors Promotor är efter ägarförändringarna huvudägare i Cloetta AB (publ). Per den 31 augusti hade Cloetta AB 3 866 aktieägare och huvudägaren Malfors Promotor ägde 70,6 procent av rösterna och 44,8 procent av kapitalet. Övriga institutionella placerare ägde 17,5 procent av rösterna och 32,8 procent av kapitalet.

1) Mer information finns i Cloettas noteringsprospekt på www.cloetta.se.