



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, andra tillämpliga regler och normer, Code of Conduct samt andra instruktioner och policys. 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", vilket 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.

Cloetta följer bestämmelserna med det enda undantaget tolkning vid stämman, vilket ej är motiverat av ägarkretsens sammansättning eller ekonomiskt försvarbart.

För fullständig information om Cloettas tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning hänvisas till www.cloetta.se.

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 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 årsstämman, 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 senast en vecka före den tidpunkt då kallelse tidigast får utfärdas (ärendet skall alltså ha inkommit senast sju veckor före årsstämman).

För valberedningens sammansättning och arbete se vidare under stycket Utskott, sidan 50.

Årsstämma 2008/2009

Senaste årsstämman avhölls den 18 december 2009 i Linköping. Till styrelseledamöter omvaldes av årsstämman Olof Svenfelt (ordförande), Lennart Bohlin,

Johan Hjertonsson, Ulrika Stuart Hamilton, Mikael Svenfelt och Meg Tivéus. Därtill har arbetstagarorganisationerna utsett två arbetstagarledamöter till styrelsen. Till styrelsens ordförande valdes Olof Svenfelt. Årsstämman beslutade att styrelsearvode utgår med högst 1 005 000 kronor. Av styrelsearvodet beslutades att styrelsens ordförande erhåller 175 000 kronor. Ersättning för utskottsarbete skall uppgå till totalt 100 000 kronor. På årsstämman fastställdes 2008/2009 års balans- och resultaträkningar och i enlighet med styrelsens förslag beslutades att ingen utdelning skulle lämnas. Dessutom beviljades även styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under 2008/2009. Årsstämman godkände styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningens bestämmelser för kallelse till bolagsstämma som villkorades av om den nya lagen trädde i kraft. Vidare godkände årsstämman det förslag till regler för valberedningen som lagts fram samt styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Årsstämma 2009/2010

Årsstämma 2009/2010 äger rum onsdagen den 15 december 2010 kl 14.00 på Collegium i Linköping. Kallelse till årsstämman kungjordes i mitten av november 2010 vari styrelsens förslag till vinstdisposition och övriga förslag framgår. För vidare information hänvisas till avsnittet Årsstämma på sidan 103 och 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 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 av styrelsen antagen arbetsordning och en arbetsfördelning mellan styrelsen, VD och de bolagsorgan som styrelsen inrättat.

Arbetsordning

Arbetsordningen för styrelsen innehåller och reglerar följande punkter:

- Några av styrelsens skyldigheter enligt aktiebolagslagen m m
- Kallelse till bolagsstämma
- Utformning av rapporter till marknaden

- Styrelsesammanträdenas disposition m m
- Interna rapporter som ska lämnas till styrelsen
- Kallelse till sammanträden m m
- Styrelsens beslutförhet
- Protokoll från sammanträden
- Jävsfrågor m m
- Styrelseledamöters ansvar m m

Instruktioner och policys

Vidare finns av styrelsen utfärdade instruktioner och policys för bland annat:

- Ekonomiska mål för koncernen
- Beloppsgränser och handlägningsrutiner för investeringar m m
- 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 varje månad. Inför varje ordinarie styrelsesammanträde upprättas även 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 sammanträder enligt nedan.

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, tid för nästa års rapporter till marknaden (se avsnittet Finansiell kalender, sidan 103) samt tid för nästa års ordinarie styrelsesammanträden.

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 dotterbolagets verksamhet och resultat, samt andra aktuella projekt och frågor. Utöver de ordinarie sammanträdena kan extra sammanträden förekomma och vid brådskande fall även per telefon, "per capsulam".

Styrelsen har från och med dagen för årsstämman till avgivandet av denna bolagsstyrningsrapport den 18 december 2009, förutom konstituerande sammanträde, hållit fem 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 fyra extra sammanträden hållits, varav ett per capsulam. Under dessa möten har frågor kring varumärken, investeringar samt övriga strategiska affärsbeslut behandlats.

Ledamöter

Den nuvarande styrelsen omvaldes vid årsstämman den 18 december 2009 och består av sex stämموvalda ledamöter, vilka är Olof Svenfelt (ordförande), Lennart Bohlin, Johan Hjertonsson, Ulrika Stuart Hamilton, Mikael Svenfelt och Meg Tivéus. För information om styrelseledamöternas väsentliga uppdrag utanför koncernen och aktieinnehav i bolaget se sidorna 54–55.

Som arbetstagarledamöter i styrelsen har ingått Lena Grönedal 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. Koncernens ekonomidirektör, Kent Sandin, har fungerat som styrelsens sekreterare under året.

STYRELSEN

	Invalidt år	Ersättning, kronor ¹⁾	Oberoende av bolaget	Oberoende av aktieägare	Närvaro totalt antal möten: 10 ⁴⁾	varav ordinarie och konstituerande möten: 6 ⁴⁾	varav extra möten: 4 ⁴⁾	Revisionsutskott ²⁾	Ersättningsutskott ³⁾
Bolagsstämmovalda:									
<i>Ordförande</i>									
Olof Svenfelt	2008	175 000	●		10	6	4	●	
<i>Ledamöter</i>									
Lennart Bohlin	2008	150 000	●	●	9	5	4		●
Ulrika Stuart Hamilton	2008	150 000	●	●	9	6	3		●
Johan Hjertonsson	2008	150 000	●	●	10	6	4		
Mikael Svenfelt	2008	150 000	●		10	6	4	●	
Meg Tivéus	2008	150 000	●	●	10	6	4	●	

1) Årsstämman den 18 december 2009 beslutade att styrelsearvode utgår med högst 1 005 000 kronor och att ersättning för revisionsutskottet ska uppgå till högst 60 000 kronor och ersättningsutskottet till högst 40 000 kronor. Av styrelsearvodet beslutades att styrelsens ordförande erhåller 175 000 kronor, övriga ledamöter erhåller 150 000 kronor samt att arbetstagarledamöterna erhåller 20 000 kronor. För ytterligare detaljer se not 7.

2) Revisionsutskottet har från föregående årsstämma haft fyra möten. För närvaro se stycket Revisionsutskott på sidan 51.

3) Ersättningsutskottet har från föregående årsstämma haft ett möte. För närvaro se stycket Ersättningsutskott på sidan 51.

4) Närvaro vid styrelsemöten från och med årsstämman den 18 december 2009.



Styrelsens ordförande erhåller för sitt uppdrag, enligt årsstämmans beslut den 18 december 2009, ett arvode på 175 000 kronor och övriga ordinarie ledamöter erhåller ett arvode på 150 000 kronor. Arbetstagarledamöter erhåller ett arvode på 20 000 kronor. De ledamöter som ingår i revisionsutskottet respektive ersättningsutskottet erhåller 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.

ORDFÖRANDE

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 18 december 2009 omvaldes Olof Svenfelt till ordförande.

Styrelseordföranden kontrollerar att styrelsens beslut verkställs effektivt samt ansvarar för att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen. Utvärderingens syfte är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikt om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan göras för att effektivisera styrelsearbetet.

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 nödvändiga 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 tillika koncernchef sedan september 2008 är Curt Petri. För information om väsentliga uppdrag utanför koncernen och aktieinnehav se sidan 56.

KONCERNLEDNING

Koncernledningen består av VD, tillika koncernchef, samt ekonomidirektör.

KONCERNENS LEDNINGSGRUPP

Verkställande direktören för Cloetta AB leder koncernens ledningsgrupp. Ledningsgruppen är ett samrådsorgan åt koncernchefen och har således 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 koncernens ledningsgrupp, se även avsnittet om interna rapporter på sidan 49.

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

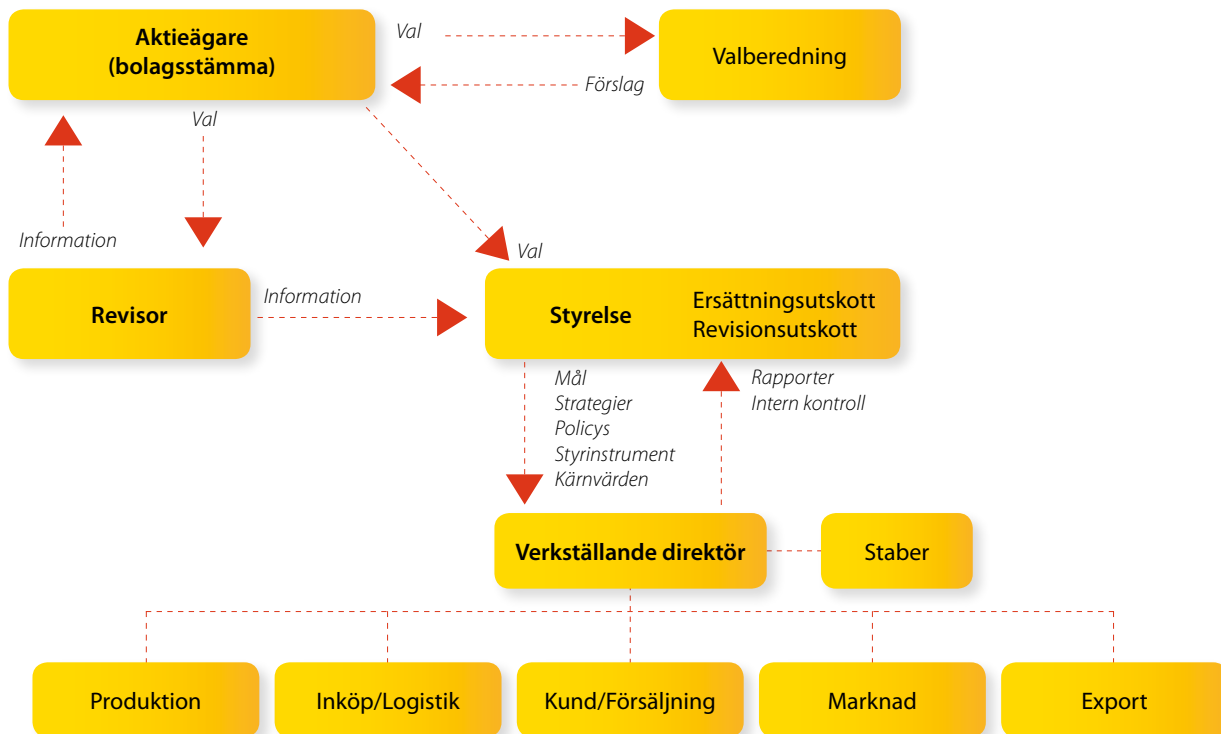
Det är av stor betydelse för bolaget att välgrundade och förtroende- skapande förslag till styrelse och revisorer kan presenteras för årsstämman. Hög kompetens, självständighet och rättrådighet är egenskaper som bör karakterisera bolagsorganen.

Valberedning

Vid årsstämman i Cloetta den 18 december 2009 antogs regler för valberedningen enligt i huvudsak följande. Valberedningen skall bestå av minst fyra och högst sex ledamöter. Av dem skall en vara representant från styrelsen som styrelsen utser och tre vara ledamöter som representerar de större aktieägarna. De så utsedda må utse ytterligare en ledamot. De större aktieägarna baseras på den ägarstatistik som bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB per den 31 mars respektive år. Förändring i ägarstrukturen efter den 31 mars, men före det datum som infaller tolv veckor före kommande årsstämma, kan komma att leda till att antalet ledamöter uppgår till sex. Den ledamot som utsetts av den till rösttalet största aktieägaren skall vara valberedningens ordförande.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens uppgift är att inför bolagsstämman lägga fram förslag avseende vilka styrelseledamöter som ska väljas av

Översikt av styrningen



stämman, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämman samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden. För fullständiga regler för Cloettas valberedning hänvisas till www.cloetta.se

Valberedningen inför årsstämman den 15 december 2010 har följande sammansättning:

- Lennart Bylock, valberedningens ordförande, utsedd av AB Malfors Promotor
- Thomas Ehlin, utsedd av Nordea Fonder
- Eva Törnqvist, utsedd av Ulla Håkanson
- Johan Hjertonsson, utsedd av styrelsen för Cloetta AB

Revisionsutskott

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

Utskottet har från och med föregående årsstämma haft fyra möten. Bolagets revisor, Helene Willberg, har deltagit vid samtliga ordinarie möten med revisionsutskottet. Revisorn har även träffat utskottet vid ett tillfälle utan deltagande av företagsledning. Utskottet har tillsammans med företagsledningen utvärderat årets revisionsinsats. Dessutom har styrelsen träffat revisorn i samband med styrelsemötet som behandlade fastställandet av årsbokslutet den 19 oktober 2010. Utskottet har även vid ett extra möte behandlat frågan om revisorsval inför årsstämman den 15 december 2010. En sedvanlig upphandlingsprocess har föregått utskottets beslut att till valberedningen föreslå omval av revisionsbolaget KPMG med Helene Willberg som huvudansvarig revisor.

Ledamöter

Ledamöter	Närvaro av totalt 4 möten
Olof Svenfelt	4
Mikael Svenfelt	4
Meg Tivéus	4

Ersättningsutskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott bestående av Lennart Bohlin och Ulrika Stuart Hamilton, vilka har till uppgift att bereda frågor rörande ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen liksom frågor om incitamentsprogram. Utskottet har sedan föregående årsstämma haft ett möte. För ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare, se not 7.

Ledamöter

Ledamöter	Närvaro av totalt 1 möte
Lennart Bohlin	1
Ulrika Stuart Hamilton	1

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.

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. Nästa revisorsval äger rum vid årsstämman den 15 december 2010 och valberedningen föreslår omval av bolagets nuvarande revisionsbolag KPMG med Helene Willberg som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma.

INTERN KONTROLL

Inledning

Nedanstående har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. 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. Cloetta 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.

Styrelsen har definierat riktlinjerna för ovanstående arbete som omfattar roller, ansvar och processer vilka är väsentliga för att upprätthålla en god intern kontroll. Det följande är en beskrivning av hur den interna kontrollen för närvarande är organiserad avseende den finansiella rapporteringen.

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 policies, 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 18 december 2009 erhållit rapporter från bolagets ledning angående utvecklingen för bolagets interna kontroll. 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 fått rapporter från bolagets externa revisorer och sedan senaste årsstämman haft fyra genomgångar med revisorerna.

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

Riskbedömning

Cloetta 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. 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/arbota åt National Committee i USA angående finansiell rapportering.



Kontrollaktiviteter

Kopplat till de väsentliga processer som identifierats i riskbedömningen finns kontrollstrukturer för att hantera och minimera risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. 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. 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 beslutsprocesser 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 sker löpande. 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 informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning

Under året har Cloetta genomfört tester av utvalda delar av kontrollstrukturen. Dessa uppföljningar av den interna kontrollen inkluderar granskningar av hur väl vissa policys och riktlinjer efterlevs samt utvärdering av effektiviteten i väsentliga kontrollaktiviteter kopplade till risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Utfallet av dessa uppföljningar har avrapporterats till styrelsens revisionsutskott.

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. 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). Uppföljningar av den interna kontrollstrukturen sker genom självutvärderingar och resultatet av dessa sammanställs och rapporteras till styrelsens revisionsutskott. Därför 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

REVISORS YTTRANDE ÖVER BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN ENLIGT 6 KAP. 9 § ÅRSREDOVISNINGSLAGEN (1995:1554)

Till årsstämman i Cloetta AB (publ.)

Org nr 556308-8144

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2009-09-01 – 2010-08-31 på sidorna 48–53. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att granska bolagsstyrningsrapporten så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande enligt 6 kap. 9 § årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet uttala oss om att bolagsstyrningsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för informationen i bolagsstyrningsrapporten. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Slutsats

Vi anser att bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt att den är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Ljungsbro den 25 november 2010

Helene Willberg

Auktoriserad revisor





Styrelse och revisorer

Olof Svenfelt (ordförande)

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

Invald i styrelsen: 25 augusti 2008.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AB Malfors Promotor, Highland Group AB, Metoden Agenturer AB och Phlisa Metall AB. Styrelseledamot tillika VD i 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.

Aktieinnehav i Cloetta: 10 A-aktier och 408 020 B-aktier.
Närståendes aktieinnehav i Cloetta: 2 358 864 A-aktier och 10 285 455 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 Stjärnågg 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 i 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

Ulrika Stuart Hamilton

Född: 1958, Civilekonom.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Övriga uppdrag: Vice VD 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 Aktiebologskommittén och AB Vattenfall.

Aktieinnehav i Cloetta: 550 B-aktier.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Johan Hjertonsson

Född: 1968, Civilekonom.

Invald i styrelsen: 5 november 2008.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AB Fagerhult.

VD och koncernchef i AB Fagerhult.

Tidigare uppdrag: VD och koncernchef i Lammhults Design Group AB. Styrelseledamot i Electrolux Filter AB och BRIO AB.

Aktieinnehav i Cloetta: 0.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav avser 31 augusti 2010



Från vänster: Lennart Bohlin, Birgitta Hillman, Ulrika Stuart Hamilton, Birgitta Junland, Olof Svenfelt, Johan Hjertzonsson, Lena Grönedal, Mikael Svenfelt och Meg Tivéus. Linus Ekegren saknas på bilden.

Mikael Svenfelt

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

Invald i styrelsen: 25 augusti 2008.

Övriga uppdrag: VD i AB Malfors Promotor. VD och styrelseledamot i Phlisa Metall AB, styrelseledamot i Fjärilshuset Haga Trädgård AB, Sjöleden Hällevik AB samt Rollox AB.

Tidigare uppdrag: Ledande befattningar inom Nicator, Dell Financial Services och GE Capital Equipment Finance AB.

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

Närstående 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, Victoria Park AB och Paynova AB. Styrelseledamot tillika ordförande i Folkandvården Stockholms län AB.

Tidigare uppdrag: VD i Svenska Spel AB. Vice VD i Posten AB. Styrelseledamot i Cloetta Fazer AB.

Aktieinnehav i Cloetta: 204 B-aktier.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Arbetstagarledamöter, ordinarie

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.

Arbetstagaruppseanter, 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.

Revisorer

Huvudansvarig revisor

Helene Willberg

Född: 1967.

Revisor i bolaget sedan 2007.

Auktoriserad revisor KPMG AB.

Övriga revisorsuppdrag: Investor AB, Thule Investment AB, Nobia AB och Ortivus AB.

Revisorssuppleant

Joakim Thilsted

Född: 1967.

Revisor i bolaget sedan 2007.

Auktoriserad revisor KPMG AB.

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



Koncernens ledningsgrupp

Curt Petri

Född: 1952

Befattning: VD och koncernchef sedan 2008, anställd 1990.

Utbildning: Civilekonom

Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag inom koncernen och styrelsesuppleant i Livsmedelsföretagen (LI).

Tidigare externa uppdrag de senaste fem åren:

Ekonomidirektör tillika vice VD i Cloetta Fazer AB.

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

Närståendes aktieinnehav i Cloetta: 384 B-aktier.

Karin Svårdh

Född: 1968

Befattning: Fabrikschef sedan 2009, anställd 2009.

Utbildning: Civilekonom

Övriga uppdrag: –

Tidigare externa uppdrag de senaste fem åren:

Chef för Administrativt servicecenter Arla, Produktions- och logistikchef för Linköpings mejeri Arla.

Aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 9 743 B-aktier.

Thomas Wiesgickl

Född: 1977

Befattning: Inköps- och logistikchef sedan 2010, anställd 2002.

Utbildning: Civilingenjör

Övriga uppdrag: –

Tidigare externa uppdrag de senaste fem åren:

Inköpschef i Cloetta Fazer Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 9 743 B-aktier.

Närståendes aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 3 289 B-aktier.

Tony Wiréhn

Född: 1960

Befattning: Affärsutveckling sedan 2010, anställd 2008.

Utbildning: IHM Executive Management School samt flertalet utbildningar inom ledarskap och säljledning.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i LHC Event AB samt suppleant i CETRO Konsult AB.

Tidigare externa uppdrag de senaste fem åren: Styrelse-

ledamot och ordförande i AB Takeit Innovativ Teknik i Linköping. Generalsekreterare i Svenska Tennisförbundet.

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

Johan Eriksson

Född: 1969

Befattning: Marknadsdirektör sedan 2010, anställd 2002.

Utbildning: Civilekonom

Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag inom koncernen.

Tidigare externa uppdrag de senaste fem åren:

Kategorichef Choklad och Key Account Manager i Cloetta Fazer Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 9 743 B-aktier.



Från vänster: Curt Petri, Karin Svärth, Thomas Wiesgickl, Tony Wiréhn, Johan Eriksson, Anders Jendeberg, Johan Torell, Thomas Lundh, Kent Sandin och Christina Björck.

Anders Jendeberg

Född: 1969

Befattning: Koncerncontroller sedan 2008, antälld 2003.

Utbildning: Civilekonom

Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag inom koncernen.

Tidigare externa uppdrag de senaste fem åren:

Business Controller i Cloetta Fazer Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 9 743 B-aktier.

Johan Torell

Född: 1969

Befattning: Exportdirektör sedan 2010, anställd 2006.

Utbildning: Flertalet utbildningar inom försäljning, marknadsföring, ekonomi och ledarskap.

Övriga uppdrag: –

Tidigare externa uppdrag de senaste fem åren:

Affärsrådeschef Coca-Cola Drycker Sverige AB, Kunddirektör Cloetta Fazer Sverige AB.

Aktieinnehav i Cloetta: Konvertibler motsvarande 9 743 B-aktier.

Thomas Lundh

Född: 1960

Befattning: Försäljningsdirektör sedan 2010, anställd 2010.

Utbildning: Företagsledning GMI, ett flertal utbildningar inom försäljning och ledarskap.

Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag inom koncernen samt styrelseledamot i Britta & Lennarts Nära Kött.

Tidigare externa uppdrag de senaste fem åren:

VD i Boxholm Mejeri AB.

Aktieinnehav i Cloetta: –

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

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

Christina Björck

Född: 1959

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

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

Övriga uppdrag: Vice ordförande i Chokofa och enskild firma CB Communication.

Tidigare externa uppdrag de senaste fem åren:

Personalchef i Cloetta Fazer Sverige AB.

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

Aktieinnehav avser 31 augusti 2010