

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningens mål är att säkerställa att bolaget sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt, men också att Cloetta följer de regler som finns. Bolagsstyrningen syftar även till att skapa ordning och systematik för såväl styrelse som ledning. Genom att ha en tydlig struktur samt klara regler och processer kan styrelsen säkerställa att ledningens och medarbetarnas fokus ligger på att utveckla affärerna för att därigenom skapa aktieägarvärde.

Cloetta AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556308-8144 vars B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Bolaget har sitt säte i Ljungsbro, Linköping med huvudkontor i Stockholm.

Ramverk för bolagsstyrningen

Bolagsstyrningen utgår från externa styrinstrument som bl a Svensk aktiebolagslag, Svensk årsredovisningslag, Nasdaq Stockholms regelverk och Svensk kod för bolagsstyrning, samt interna styrinstrument som bl a bolagsordning, instruktioner, policyer och riktlinjer.

Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning

Cloetta har under 2015 följt koden förutom en avvikelse. Avvikelsen avsåg en period om cirka 4 månader då revisionsutskottet bestod av endast två personer på grund av att en styrelseledamot, tillika ledamot i revisionsutskottet, avgick i förtid.

Aktien och aktieägare

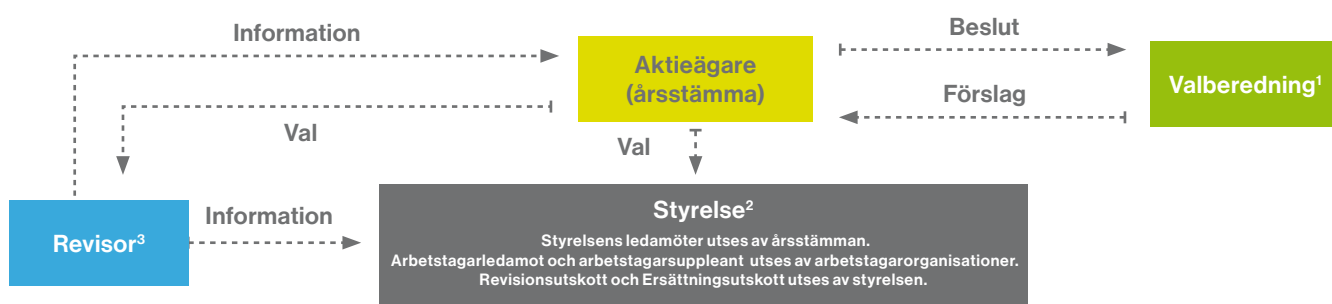
Aktierna av serie B i Cloetta AB (publ) togs den 16 februari 2009 upp till handel på Nasdaq Stockholm och handlas sedan den 2 juli 2012 på Mid Cap-listan. Cloetta börsnoterades dock redan 1994 och har sedan dess varit noterat i olika ägarkonstellationer.

Antalet aktier uppgick den 31 december 2015 till 288 619 299 varav 278 757 685 av serie B och 9 861 614 av serie A. 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.

Antalet aktieägare var 14 164 (jämfört med 12 694 den 31 december 2014). AB Malfors Promotor var den 31 december 2015 Cloettas största aktieägare med ett innehav som representerade 41,5 procent av rösterna och 23,6 procent av aktiekapitalet i bolaget.

Mer information om Cloettas aktier och aktieägare finns i avsnittet Aktien och ägare på sidorna 53–57.

Översikt av styrning



Externa styrinstrument

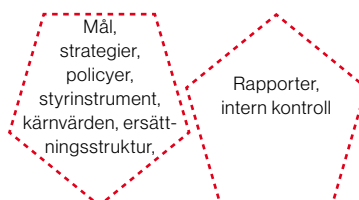
Viktiga externa styrinstrument som utgör ramen för bolagsstyrningen är:

- ♦ Svensk aktiebolagslag
- ♦ Svensk årsredovisningslag
- ♦ Nasdaq Stockholms regelverk
- ♦ Svensk kod för bolagsstyrning

Interna styrinstrument

Viktiga interna bindande styrdokument är:

- ♦ Bolagsordning
- ♦ Arbetsordning för styrelsen
- ♦ Instruktioner för verkställande direktören, revisionsutskott, ersättningsutskott och finansiell rapportering
- ♦ Policyer



- 1 Valberedningen förbereder förslag till beslut som presenteras för årsstämman. Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av valberedning.
- 2 Styrelsen inrättar utskotten och utser dess ledamöter.
- 3 Revisor har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Cloettas årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Rapporterar till styrelsen och aktieägarna.

Koncernchef och VD

Koncernledning

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutsfattande organet i Cloetta. Vid bolagsstämman ges samtliga aktieägare möjlighet att utöva det inflytande som deras respektive aktieinnehav representerar. Regler som styr bolagsstämman, och vad som ska förekomma vid denna finns bland annat i aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Cloettas räkenskapsår löper från och med den 1 januari till och med den 31 december. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut. Datum och ort för årsstämman kommuniceras senast i samband med tredje kvartalsrapporten på bolagets webbsida.

Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbsida. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat vid årsstämman och ska då skriftligen begära detta hos styrelsen. Ärendet ska tas upp vid årsstämman om begäran har inkommit till styrelsen senast sju veckor före årsstämman. Alla aktieägare har rätt att, i enlighet med 7 kap 32 § aktiebolagslagen, på stämman ställa frågor till bolaget om de ärenden som tas upp på stämman samt bolagets och koncernens ekonomiska situation.

Årsstämma 2015

Senaste årsstämma avhölls den 23 april 2015 i Stockholm. Vid stämman var 199 personer närvarande, vilka representerade 63,9 procent av rösterna i bolaget. Verkställande direktören, samtliga styrelseledamöter förutom en ledamot, bolagets revisor, valberedningens ordförande, bolagets ekonomi- och finansdirektör samt informationsdirektör var också närvarande vid stämman. Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens respektive valberedningens förslag om:

- Fastställande av balans- och resultaträkning;
- Att ingen utdelning skulle lämnas;
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
- Antalet stämموvalda styrelseledamöter ska uppgå till sex ledamöter utan suppleanter;
- Till styrelseledamöter omvaldes Adriaan Nühn, Mikael Svenfelt, Olof Svenfelt och Caroline Sundewall. Lottie Knutson och Mikael Norman valdes till nya styrelseledamöter. Årsstämman valde Caroline Sundewall till ordförande för styrelsen. Den tidigare styrelseledamoten Ann Carlsson avgick i samband med årsstämman. Utöver de stämموvalda ledamöterna har arbetstagarorganisationen LIVS utsett en arbetstagarledamot samt en arbetstagar-suppleant till styrelsen;
- Årsstämman fastställde styrelsearvode till styrelsens ordförande med 610 000 kr samt 280 000 kr till respektive övrig stämموvald ledamot. Arvode för utskottsarbete utgår med 100 000 kr till ledamot i revisionsutskottet och med 50 000 kr till ledamot i ersättningsutskottet;
- Arvode till revisorn ska utgå med belopp enligt godkänd räkning;

- Omval av KPMG AB till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma;
- Regler för valberedningen;
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
- Inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram.

Det fullständiga protokollet från årsstämman finns på www.cloetta.com.

Årsstämma 2016

Årsstämma 2016 äger rum tisdagen den 12 april 2016 kl 16.00 i Norra Latin, Barnhusgatan 7b i Stockholm. Kallelse till årsstämman kungörs i mars 2016 vari styrelsens förslag framgår. För vidare information hänvisas till avsnittet Årsstämma på sidan 145 och www.cloetta.com.

Valberedning

Valberedningens arbete

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag avseende val av styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, ordförande på bolagsstämma, val av revisor och revisorsarvoden samt regler för valberedningen.

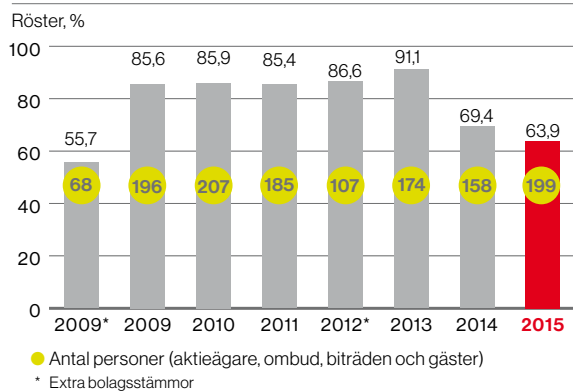
Styrelsens ordförande presenterar en årlig utvärdering av styrelsens arbete under året för valberedningen, vilken ligger till grund för valberedningens arbete tillsammans med kraven i Svensk kod för bolagsstyrning och de bolagsspecifika kraven i Cloetta.

Valberedningens förslag på styrelsemedlemmar, styrelsearvoden och revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman samt på www.cloetta.com.

Valberedningens sammansättning

I enlighet med årsstämmans beslut ska Cloettas valberedning bestå av minst fyra och högst sex ledamöter. Av dem ska en vara representant från styrelsen och tre vara ledamöter som utses av de tre till röstetalet största aktieägarna. Dessa utsedda kan utse ytterligare en ledamot.

Närvaro vid bolagsstämmor



Valberedningen inför årsstämman 2016

Ledamöter	Utsedd av	Oberoende ¹	Andel av röster per 2015-12-31, %
Christer Wagenius, ordförande	AB Malfors Promotor	Ja/Nej	41,5%
Lars Åke Bokenberger	AMF Försäkring & Fonder	Ja/Ja	5,2%
Pehr-Olof Malmström	Danske Capital	Ja/Ja	1,8%
Caroline Sundewall	Styrelsen för Cloetta AB (publ)	Ja/Ja	–

1) Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen / till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren

Valberedningens oberoende

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst en av dessa ska även vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren. Av de utsedda ledamöterna är alla fyra oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och tre är oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren.

Aktieägarnas förslag

Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag på styrelseledamöter. Förslag ska skickas till valberedningens ordförande med e-post till valberedningen@cloetta.com.

Valberedningens sammanträden

Valberedningen inför årsstämman 2016 har haft sju sammanträden. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen.

Styrelse

Styrelsens arbete

Styrelsens främsta uppgift är att ta tillvara bolagets och aktieägarnas intressen, utse VD samt ansvara för att bolaget följer tillämpliga lagar, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning. 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 samt att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt. Minst en gång per år ska styrelsen utan närvaro av bolagsledningen träffa bolagets revisor, samt fortlöpande och minst en gång per år utvärdera verkställande direktörens arbete.

Styrelsens sammansättning

Cloettas styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst tio stämموالدا ledamöter. På årsstämman den 23 april 2015 fastställdes att styrelsen ska ha sex stämموالدا ledamöter.

På årsstämman den 23 april 2015, fram till tiden intill slutet av nästa årsstämma som äger rum den 12 april 2016, utsågs ledamöterna Caroline Sundewall (ordförande), Lottie Knutson, Mikael Norman, Adriaan Nühn, Mikael Svenfelt och Olof Svenfelt. Därtill har arbets- tagarorganisationen LIVS utsett en arbetstagarledamot till styrelsen, Lena Grönedal, samt som arbetstagaruppseant, Shahram Nikpour Badr. Samtliga ledamöter har deltagit i Nasdaqs börsutbildning för styrelse och ledning. De bolagsstämموالدا ledamöternas medelålder var vid årsskiftet 58 år och två av de sex är kvinnor. För information om styrelseledamöternas uppdrag utanför koncernen och innehav av aktier i Cloetta se sidorna 80–81.

Instruktioner och policyer

Styrelsen ser över och fastställer årligen följande instruktioner och policyer

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktion för verkställande direktören
- Instruktion för finansiell rapportering
- Arbetsordning och instruktion för Revisionsutskottet
- Arbetsordning och instruktion för Ersättningsutskottet
- Uppförandekod (Code of Conduct)
- Kommunikations- och IR-policy
- Finanspolicy
- HR-policy
- Insiderpolicy
- Försäkringspolicy
- Policy för intern kontroll
- IT-säkerhetspolicy
- Fusions- och förvärvspolicy
- Policy om Bedrägeri och whistleblower (anonym rapportering av överträdelse mot lagar, uppförandekod eller andra regler inom Cloetta)

Styrelsens oberoende

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska majoriteten av styrelsens bolagsstämموالدا ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Av styrelsens sex ledamöter är alla sex oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och fyra är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens instruktioner och policyer

Styrelsen ser över och fastställer årligen en arbetsordning för sitt eget arbete, samt för styrelsens revisionsutskott och ersättningsutskott. Styrelsen fastställer även en instruktion för verkställande direktören samt en instruktion om finansiell rapportering. Dessa reglerar bland annat arbetsfördelning mellan styrelse, styrelseordförande, verkställande direktör och revisor, beslutsföret, jävsfrågor, utskottens arbete, intern och extern rapportering, rutiner för kallelse, sammanträden och protokoll.

Vidare har styrelsen utfärdat och fastställt policyer för Uppförandekod (Code of Conduct), Kommunikation och IR, Finans, HR, Insider, Försäkring, Intern kontroll, IT-säkerhet, Fusion och förvärv samt policy om Bedrägeri och whistleblower.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsearbetet utvärderas årligen med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Det är styrelsens ordförande som ansvarar för utvärderingen och för att presentera den för valberedningen. Avsikten med utvärderingen är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan vidtas för att effektivisera styrelsearbetet samt om styrelsen är kompetensmässigt väl balanserad. Utvärderingen är ett viktigt underlag för valberedningen inför årsstämman. Under 2015 har ordföranden genomfört en skriftlig enkätundersökning med samtliga styrelseledamöter inklusive arbetstagarrepresentanter.

Resultatet av utvärderingen har rapporterats till både styrelsen och valberedningen.

Styrelsesammanträden

Styrelsen har under 2015 genomfört nio ordinarie sammanträden varav ett konstituerande, samt två extra sammanträden. Den verkställande direktören och ekonomi- och finansdirektören, tillika styrelsens sekreterare, deltar båda på styrelsens sammanträden. Andra tjänstemän deltar vid behov som föredragande av särskilda ärenden.

Styrelsens utskott

Revisionsutskott

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska revisionsutskottet bestå av minst tre ledamöter som årligen utses av styrelsen. En av ledamöterna ska vara ordförande i utskottet. Styrelsens revisionsutskott bestod under 2015 av ledamöterna Mikael Norman (ordförande) samt Caroline Sundewall och Olof Svenfelt.

Majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst en av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Minst en ledamot ska vara oberoende och ha redovisnings- eller revisionskompetens. Av revisionsutskottets tre ledamöter är alla tre oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och två är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Revisionsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Revisionsutskottet ansvarar för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet ska i korthet, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, fortlöpande träffa bolagets revisorer för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning. Bolagets revisor ska bjudas in att delta vid revisionsutskottets möten.

Revisionsutskottet ska sammanträda minst fyra gånger per räkenskapsår. Minst en gång per år ska sammanträde ske då inte någon från bolagsledningen är närvarande. Vid revisionsutskottets sammanträden ska protokoll föras. Revisionsutskottet ska informera styrelsen om vad som behandlats i utskottet. Utskottet har under 2015 haft fem möten.

Ersättningsutskott

Antalet ledamöter i ersättningsutskottet ska vara begränsat till högst fyra ledamöter som årligen utses av styrelsen. En av ledamöterna ska vara ordförande i utskottet. Styrelsens ersättningsutskott består av ledamöterna Mikael Svenfelt (ordförande) samt Adriaan Nühn och Caroline Sundewall.

Majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av ersättningsutskottets tre ledamöter är alla tre oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Ersättningsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för koncernledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om samt om gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i koncernen.

Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per räkenskapsår. Utskottet har under 2015 haft sju möten.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman och vid årsstämman den 23 april 2015 omvaldes Caroline Sundewall till styrelseordförande.

Styrelsens ordförande ska leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina uppgifter samt har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat, bedrivs effektivt samt följer verksamhetens utveckling. Styrelsens ordförande kontrollerar att styrelsens beslut verkställs effektivt samt ansvarar för att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.

Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören utses av styrelsen och leder verksamheten i enlighet med de instruktioner som styrelsen har antagit samt ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets och koncernens verksamhet enligt aktiebolagslagen. Vidare bestämmer VD tillsammans med styrelseordföranden vilka ärenden som ska behandlas vid styrelsens sammanträden. Styrelsen utvärderar fortlöpande VD:s uppgifter och arbete.

VD ansvarar för att styrelsen erhåller information och nödvändiga beslutsunderlag samt är föredragande och förslagsställare vid styrelsemötena i frågor som beretts inom bolagsledningen. VD håller kontinuerligt styrelsen och ordföranden informerade om bolagets och koncernens finansiella ställning och utveckling.

David Nuutinen är VD och koncernchef för Cloetta sedan den 20 juli 2015, då Bengt Baron avgick på egen begäran. Koncernledningen består, utöver VD och koncernchef, av de fyra regioncheferna för Skandinavien, Finland, Mitt och Italien/Övriga världen, chefen för Operations där inköp och tillverkning ingår, samt de fem cheferna för koncernfunktionerna Ekonomi/IT, Marknad, HR, Kommunikation & IR samt Affärsutveckling/M&A. För information om VD och övriga medlemmar i koncernledningen, se sidorna 82–83.

Styrelsesammanträden 2015

DECEMBER

Ordinarie styrelsemöte; budget/affärsplan för det kommande året, bonusmål.

NOVEMBER

Ordinarie styrelsemöte; delårsrapport för januari till september, styrelseutvärdering, affärsstrategi, produktionsstruktur.

Extra styrelsemöte; beslut om att överväga stängning av fabriken i Dieren, Holland.

AUGUSTI

Ordinarie styrelsemöte; strategi supply chain, genomgång av den finska marknaden.

JULI

Ordinarie styrelsemöte; delårsrapport för januari till juni, beslut om förvärv av Lonka.

JUNI

Ordinarie styrelsemöte; besök på Cloettas kontor i Malmö, genomgång av den skandinaviska verksamheten, IT-strategi och digital media.

FEBRUARI

Ordinarie styrelsemöte; bokslutskommuniké, årsredovisning, ärenden inför årsstämman, rapport från revisorerna, incitamentsprogram.

APRIL

Ordinarie styrelsemöte; delårsrapport för januari till mars.

Årsstämma

Konstituerande möte; beslut om firmateckning, fastställande av instruktioner och policyer, val av ersättningsutskott och revisionsutskott, utseende av styrelserepresentant till valberedningen, beslut om tid och plats för kommande ordinarie styrelsemöten, årsstämma och rapportdatum.

Per capsulam; beslut om aktieägartillskott till Cloetta Sverige AB.

MAJ

Extra styrelsemöte; beslut om ny verkställande direktör och koncernchef.

Andra fasta punkter under de ordinarie styrelsemötena har varit bl a bolagets och dotterbolagens verksamhet och resultat, VD:s lägesrapport, produktionsstrategi, återkoppling från utskotten, samt andra aktuella projekt och frågor.

Koncernledningen håller regelbundet ledningsmöten och under 2015 genomfördes tio möten. Mötena är fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. Utöver dessa möten sker ett nära dagligt samarbete i olika frågor mellan ledande befattningshavare.

Revisor

Revisor utses av årsstämman för att granska dels bolagets årsredovisning och bokföring, dels styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorernas rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Vid årsstämman den 23 april 2015 omvaldes det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Den auktoriserade revisorn Tomas Forslund är huvudansvarig revisor.



Tomas Forslund

Huvudansvarig revisor.

Revisor i bolaget sedan 2015.

Född: 1965.

Auktoriserad revisor KPMG AB.

Tidigare revisorsuppdrag: ICA-gruppen, Kinnevik, Systemair, DGC, Tradedoubler, Feelgood

Pressmeddelanden 2015

Sammandrag

Februari

- Valberedningens förslag till styrelse
- Delårsrapport januari–december 2014

Mars

- Årsredovisning 2014
- Kallelse till årsstämma 2015

April

- Cloetta vinner tävlingen Bästa IR-webbplats 2014
- Delårsrapport januari-mars 2015
- Årsstämmokommuniké 2015

Maj

- David Nuutinen utsedd till ny VD och koncernchef
- Ville Perho utsedd till ny VD för Cloetta Finland

Juli

- Cloetta förvärvar Lonka
- Delårsrapport januari-juni 2015

Augusti

- Valberedning utsedd inför årsstämman 2016

September

- Cloetta utsett till Årets Börsbolag för andra året i rad

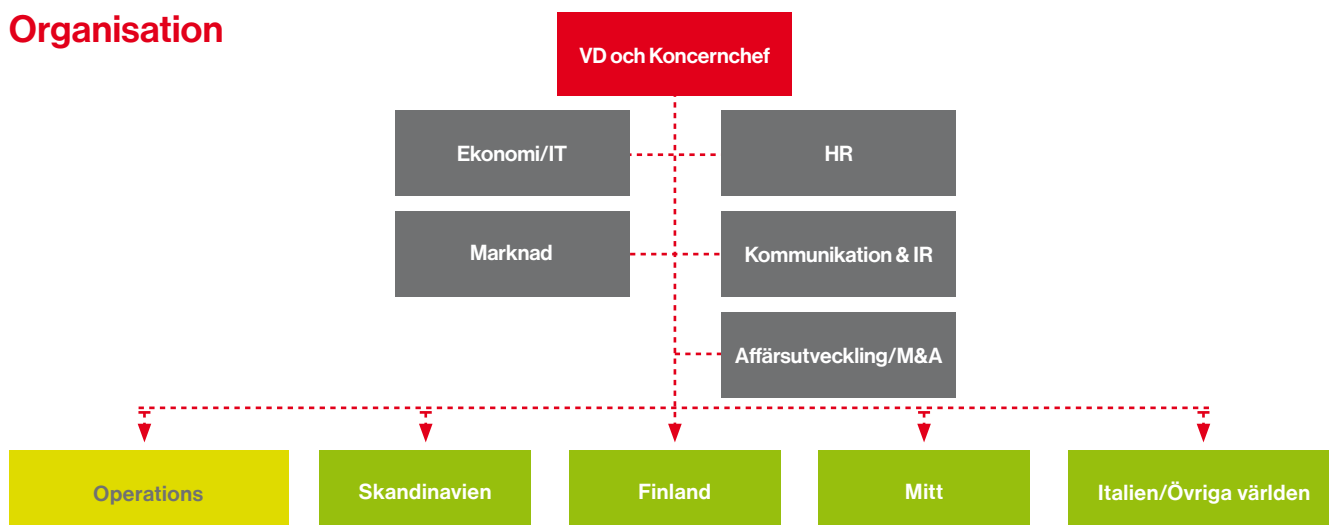
November

- Delårsrapport januari–september 2015
- Cloetta överväger att stänga fabriken i Dieren

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. Styrelsen ska följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten.

Organisation



Revisionsutskottet svarar för beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Revisionsutskottet behandlar dock inte bara koncernens 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.

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 Cloettas VD.

För koncernen upprättas ett bokslut varje månad som lämnas till styrelsen och koncernens ledningsgrupp. För varje räkenskapsår upprättas en resultat-, balans- och investeringsbudget som fastställs vid ordinarie styrelsemöte i december.

Extern finansiell information lämnas regelbundet i form av:

- Delårsrapporter
- Årsredovisning
- Pressmeddelanden om viktiga nyheter som bedöms kunna påverka aktiekursen
- Presentationer för finansanalytiker, investerare och media samma dag som bokslutskommuniké och delårsrapporter publiceras
- Möten med finansanalytiker och investerare

Styrning och organisation av hållbarhetsarbete

De övergripande strategierna för Cloettas arbete med företagsansvar fastställs av koncernledningen och styrs och följs upp genom affärsplaneringsprocesser på flera olika nivåer i bolaget. Det yttersta ansvaret för företagsansvarsfrågorna ligger hos Cloettas verkställande direktör.

Cloettas hållbarhetsarbete leds av direktören för miljö och hållbarhet. Direktören för miljö och hållbarhet fungerar som språkrör för frågor gällande företagsansvar och ansvarar för att identifiera prioriterade områden, vara intressenternas länk mot ledningen och att fungera som stöd i implementeringen av Cloettas strategi för företagsansvar. På samtliga fabriker finns miljö- och arbetsmiljöansvariga.



Utmärkelser inom finansiell kommunikation

Aktiespararnas och Kantons tävling Årets Börsbolag

Under hösten 2015 utsågs Cloetta, för andra året i rad, till totalsegrare i tävlingen Årets Börsbolag efter vinster i deltävlingarna Bästa IR-webbplats och Bästa Årsredovisning samt en framträdande plats i deltävlingen Bästa Delårsrapport.

Den årliga tävlingen Årets Börsbolag, som arrangeras av Kanton i samarbete med bl a huvudsponsorerna Aktiespararna, syftar till att främja föredömlig finansiell kommunikation bland börsnoterade bolag och är Sveriges största tävling inom finansiell kommunikation och den mest omfattande tävlingen inom investerarrelationer. Tävlingen består av tre deltävlingar där årsredovisningar, delårsrapporter och bolagens IR-webbplatser granskas för samtliga bolag primärnoterade på Nasdaq Stockholm.

Motiveringen för Bästa Årsredovisning: "Delad förstaplats i tävlingen Bästa Årsredovisning är belöningen för det rika innehållet i Cloettas årsredovisning 2014. Transparent rapportering och stolthet över varumärken, produkter och verksamhet präglar årsberättelsen för ett av Sveriges mest anrika börsbolag."

Motiveringen för Bästa IR-webbplats: "Cloetta står för andra året i rad som totalsegrare i tävlingen Bästa IR-webbplats med 31,5 poäng av 33 möjliga. Webbplatsen är användarvänlig och redan på startsidan får besökaren en bra överblick av innehållet. Cloettas utförliga beskrivning av marknaden och dess karaktäristiska egenskaper samt hållbarhetsbeskrivningen kan framhållas som särskilt föredömligt innehåll."

Webranking by Comprend

Cloetta nådde en sätteplats i Comprends Webranking-undersökning bland de 100 största svenska börsbolagen.

Webranking by Comprend är Europas ledande undersökning av företagswebbplatser och den enda globala rankningen som bygger på intressenternas krav. Comprend rankar årligen webbkommunikationen hos 900 företag runt om i världen, där man mäter hur väl de uppfyller förväntningarna från sina nyckelintressenter - analytiker, investerare, affärsjournalister och arbetssökande.

Finforums tävling Bästa Redovisning

I Finforums tävling Bästa Redovisning kom Cloetta bland de främsta Mid Cap-bolagen på Nasdaq Stockholm med följande omnämmande: "Cloetta är ett av de bolag som har bästa sammanhållna informationspaketen när det gäller web, delår och årsredovisning."

Denna tävling arrangeras av FAR, Nasdaq Stockholm, Sveriges Kommunikatörer och Sveriges Finansanalytikers Förening och omfattar samtliga bolag noterade på Nasdaq Stockholm, med syfte att stimulera företag att förbättra och utveckla sin externa information. Varje år granskar en jury bestående av externa experter bolagens verksamhetsberättelser.

Ytterligare information

På www.cloetta.com finns bland annat följande information: bolagsordning, Code of Conduct, information från tidigare årsstämmor och tidigare års bolagsstyrningsrapporter.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

De nuvarande riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare antogs på årsstämman 2015. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Ersättningen till verkställande direktören, övriga medlemmar av koncernledningen och andra befattningshavare som rapporterar direkt till verkställande direktören kan förutom fast grundlön bestå av:

- Rörlig kontantlön, kopplad till förutbestämda och mätbara individuella kriterier. Är strukturerad så att en årlig bonus på mellan 40–100 procent av den fasta årslönen kan utgå om vissa extraordinära finansiella prestationsmål uppnås.
- Rörlig långsiktig aktierelaterad lön, om styrelsen finner det lämpligt, beslutas årligen av årsstämman och syftar till att öka värdet för koncernens aktieägare genom att främja och bibehålla högsta ledningens engagemang i koncernens utveckling och därmed förena aktieägarnas intresse med koncernledningens intressen och för att säkerställa ett maximalt långsiktigt värdeskapande.
- Övriga förmåner, utgörs i huvudsak av bilförmåner.
- Pensionsförmåner, varierar beroende på avtal och praxis i det land där personen är anställd. Avgiftsbaserade pensionsförmåner eftersträvas. Pensionsförmånerna är också i de allra flesta fall avgiftsbestämda, vilket innebär att årliga premier, som en andel av den pensionsgrundande lönen, betalas fram till pensionsåldern. I de allra flesta fall är rörlig lön och övriga förmåner inte pensionsgrundande. Pensionsåldern är lägst 60 år och högst 67 år.

Styrelsen har rätt att frångå principerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning av anställningsavtal från Cloettas sida ska uppsägningstiden vara maximalt 12 månader. Eventuellt avgångsvederlag får inte överstiga en fast årslön. Till följd av anställningsavtal som ingåtts inom Leaf före Cloettas förvärv av bolaget, finns anställningsavtal med personer i koncernledningen med avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner.

Verkställande direktören

Verkställande direktörens rörliga kontantlön får som högst uppgå till 100 procent av den fasta grundlönen om extraordinära mål uppfylls.

Pensionsåldern är 65 år. Ersättning för pension utbetalas med ett belopp motsvarande 30 procent av pensionsgrundande lön, bestående av den fasta månadslönen. Rörlig lön och övriga förmåner är inte pensionsgrundande.

VD har sex månaders uppsägningstid. Vid uppsägning från bolagets sida är uppsägningstiden 12 månader.

VD har även rätt till avgångsvederlag motsvarande en fast årslön.

Ersättningar under 2015

Totalt uppgick ersättningen till koncernledningen inklusive VD till 52 355 Tkr (44 041) inklusive pensionsförmåner och 45 623 Tkr (37 714) exklusive pensionsförmåner under 2015. Tidigare avsatta medel för avgående VD i det långsiktiga aktierelaterade programmet om 590 Tkr löstes upp under 2015.

Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare

Årsstämmorna 2013, 2014 och 2015 godkände styrelsens förslag avseende aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram som förenar aktieägarnas intresse med koncernledningens och andra anställda nyckelpersoners intressen i syfte att säkerställa ett maximalt långsiktigt värdeskapande.

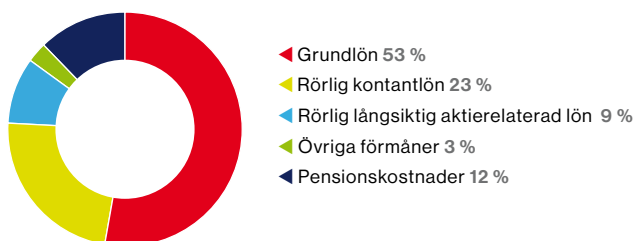
För samtliga krävs ett eget aktieinnehav i Cloetta.

Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram, deltagande

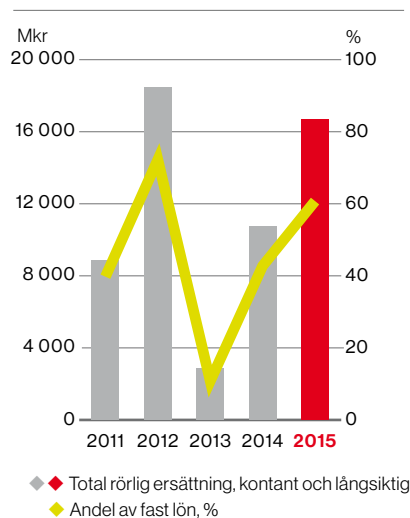
	2013 (LTI2013)	2014 (LTI2014)	2015 (LTI2015)
Antal som erbjöds att delta	68	66	74
Antal som valde att gå med	45	49	46

Se noterna 24, 29 och 31 för mer information om aktierelaterade ersättningar.

Ersättning till koncernledning inklusive VD, 2015



Total rörlig ersättning till koncernledning inklusive VD och andel i % av fast lön





Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till koncernledningen

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med tre medlemmar som bereder styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättnings storlek och andra anställningsvillkor för koncernledningen. Rekommendationerna har innefattat proportionerna mellan fast och rörlig ersättning samt storleken på eventuella löneökningar. Ersättningsutskottet har vidare diskuterat pensionsvillkor och avgångsvederlag.

Ersättningsutskottet har även till uppgift att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till koncernledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsen får härmed enligt 9.1 punkterna 2 och 3 i Svensk kod för bolagsstyrning lämna följande redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering:

Den rörliga lön som kan utgå enligt riktlinjerna är kopplad till såväl det enskilda resultatansvaret som koncernens lönsamhetsmål, vilket bidrar till ett ökat värde för bolagets aktieägare.

Marknadsundersökningar genomförs regelbundet gällande lönestatistik, ersättningsstrukturer och nivåer för rörlig ersättning. Ersättningsutskottet anser att Cloettas ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer har möjliggjort för Cloetta att rekrytera och behålla rätt personer i koncernledningen.

Ersättningar till verkställande direktören för verksamhetsåret 2015 har beslutats av styrelsen. Ersättningar till andra ledande befattningshavare har beslutats av verkställande direktören. Sedan årsstämman 2015 har ersättningsutskottet sammanträtt vid fem tillfällen. De föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare under 2016, som styrelsen kommer att förelägga årsstämman 2016 för godkännande, är identiska med de nuvarande riktlinjerna.

Intjänad ersättning till koncernledningen

	Fast lön	Rörlig lön intjänad under året, betalas följande år	Rörlig långsiktig aktiebaserad ersättning	Övriga förmåner	Summa	Pensionskostnader	Totalt	Pensionsförpliktelser
2015								
Bengt Baron, VD ¹	3 908	–	–590 ³	73	3 391	820	4 211	7 007
David Nuutinen, VD ²	1 744	961	473	104	3 282	–	3 282	–
Övriga i koncernledningen, 10 personer	21 654	11 203	4 618	1 475	38 950	5 912	44 862	4 721
Totalt	27 306	12 164	4 501	1 652	45 623	6 732	52 355	11 728
varav i moderbolaget	14 701	7 757	1 929	590	24 977	3 204	28 181	11 373
2014								
Bengt Baron, VD	4 680	0	2 547	121	7 348	1 402	8 750	6 129
Övriga i koncernledningen, 10 personer	20 466	0	8 204	1 696	30 366	4 925	35 291	3 542
Totalt	25 146	0	10 751	1 817	37 714	6 327	44 041	9 671
varav i moderbolaget	12 715	–	6 485	517	19 717	3 696	23 413	9 671

1) Slutade 20 juli 2015.

2) Tillträdde 20 juli 2015.

3) Avser återföring av aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram för 2013 och 2014. Återföringen var inte kassaflödespåverkande.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Cloetta tillämpar Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)s ramverk för intern kontroll av den finansiella rapporteringen med syfte att säkerställa korrekt och tillförlitlig rapportering i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på noterade bolag.

Styrelsen har definierat riktlinjerna avseende roller, ansvar och processer som är väsentliga för att upprätthålla en god intern kontroll.

Roller och ansvar

Styrelsen och revisionsutskottet ansvarar för att fastställa de viktigaste reglerna och riktlinjerna för intern kontroll.

Revisionsutskottet bistår styrelsen genom att löpande övervaka de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen samt vid framtagande av manualer, policyer samt redovisningsprinciper. Styrelsen och revisionsutskottet interagerar direkt med de externa revisorerna.

Verkställande direktören ansvarar för effektiv utformning och genomförande av intern kontroll inom koncernen.

Ekonomi- och finansdirektören ansvarar för utformning, genomförande och korrekt tillämpning av ramverket för intern kontroll på central nivå. Den lokala ledningen ansvarar för utformning, genomförande och korrekt tillämpning på lokal nivå, allt med syfte att möjliggöra förverkligande av koncernens mål.

Cloettas redovisningsmanual innehåller anvisningar och råd för redovisning och finansiell rapportering. Styrelsens instruktioner för den finansiella rapporteringen finns i koncernens ekonomihandbok med instruktioner för redovisning och rapportering samt finanspolicy.

Kontrollmiljö

Grunden för Cloettas kontrollmiljö är bolagets företagskultur, dvs:

- Integritet och etiska värderingar med Cloettas uppförandekod som utgångspunkt bland annat för de regler som gäller för den finansiella rapporteringen.
- Ledningens uppträdande och arbetssätt med utgångspunkt i en tydlig arbetsprocess som finns beskrivet i "Instruktioner för redovisning och rapportering".

- Regler för attesträtt, ansvarsfördelning och delegering av befogenheter tydligt definierade i Ramverket för befogenhet och ansvar samt i Regler för arbetsordning.
- Processer för att leda och utveckla medarbetare i organisationen samt den uppmärksamhet Cloettas styrelse riktar mot dessa frågor.

Kompetens inom finansiell rapportering

Den verkställande- respektive lokala ledningen arbetar aktivt för att säkerställa att bolaget har personal med rätt kompetens på alla nyckelpositioner (finansiella) samt för att det finns rutiner för att säkerställa att personer i nyckelpositioner (finansiella) har de kunskaper och erfarenheter som krävs.

Human Resources (HR)

Riktlinjer och processer för styrning av personalresurser är en viktig del av Cloettas interna kontroll och bidrar till att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen. Viktiga processer är ersättning och förhöllanden, HR-utveckling, rekrytering och resursallokering, performance management samt rutiner för återkoppling till de anställda.

Riskbedömning

Vid riskbedömning utvärderas sannolikheten för att en risk ska inträffa och konsekvenserna av att en sådan risk resulterar i en reell händelse samt hur snabbt en eventuell risk skulle kunna bli verklighet.

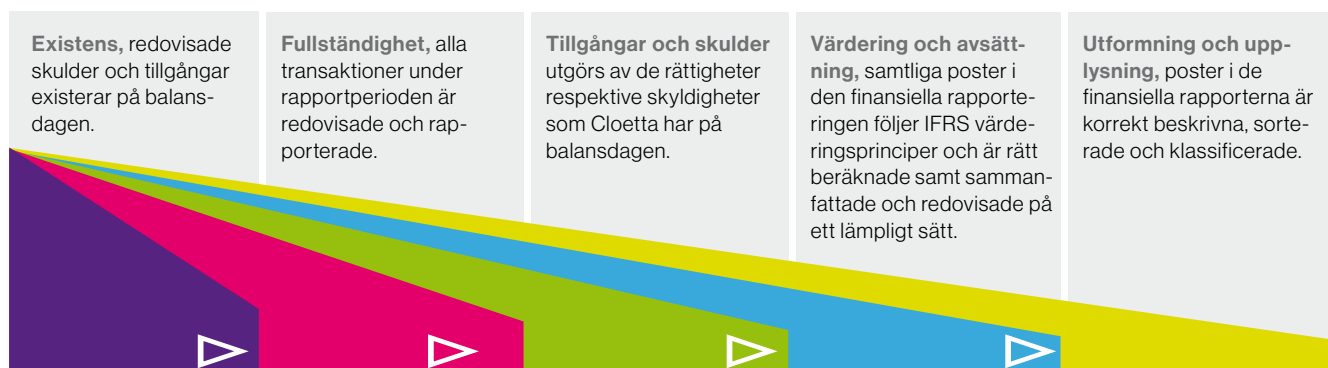
Såväl lokal som central finansiell rapportering följs upp och utvärderas utifrån påverkan och storlek samt justeras beroende på väsentlighet.

Relevanta mål är en viktig förutsättning för intern kontroll. Skatte- och finansiella risker granskas regelbundet i förebyggande syfte och väsentliga bedömda skattemässiga, juridiska och finansiella risker redovisas i koncernredovisningen.

Bedrägeririsk

Den verkställande ledningen och den centrala finansfunktionen ansvarar för att förebygga risken för bedrägerier samt utvärderar löpande risken för bedrägerier i förhållande till rådande attityder, incitament och möjligheter att begå bedrägeri.

Grunden för riskbedömning



Processen för finansiell rapportering



Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är de policyer och rutiner som bidrar till att säkerställa att ledningens direktiv efterlevs och att nödvändiga åtgärder vidtas för att synliggöra de risker som kan hindra bolaget från att nå sina mål.

Kontrollaktiviteter återfinns på alla nivåer i organisationen och i alla funktioner. De omfattar en rad vitt skilda aktiviteter som godkännanden, tillstånd, kontroller, avstämningar, granskning av verksamhetsresultat, säkring av tillgångar och ansvarsfördelning.

Kontrollerna är inkluderade i Cloettas affärsprocesser och spelar en nyckelroll i att säkerställa en effektiv intern kontroll i bolaget. Den lokala ledningen ansvarar för att alla kontrollaktiviteter finns på plats och upprätthålls inom sina respektive enheter. Koncernens ekonomi- och finansdirektör ansvarar för att alla kontrollaktiviteter genomförs och upprätthålls på central nivå. Kontrollaktiviteterna ska vara automatiserade i så stor utsträckning som möjligt, men det finns även manuella kontroller för att verifiera att de automatiserade kontrollerna verkligen fungerar.

De kontinuerliga genomgångar som den centrala och de lokala ledningarna genomför och som ingår i alla affärstransaktioner och processer är en viktig del i övervakningskontrollen. Den lokala ledningen ansvarar för att säkerställa att gällande lagar och förordningar följs inom sina respektive ansvarsområden. Varje identifierad risk omfattas av en eller flera kontroller. Alla kontroller och identifierade affärsrisker är kopplade till varandra.

Uppföljning och förbättring

Om eventuella svagheter påträffas utförs interna revisionskontroller för att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen utförs enligt standarder som tillämpas av externa revisorer.

Brister i den interna kontrollen som upptäcks genom den kontinuerliga övervakningsverksamheten eller genom separata utvärderingar rapporteras uppåt. Korrigering åtgärder vidtas för att säkerställa kontinuerlig förbättring av den interna kontrollen. Varje kvartal rapporteras icke justerade men upptäckta brister i intern eller extern rapportering i ett granskningsprotokoll, vilket diskuteras med berörda personer och med koncernledningen.

Rapporteringsrutiner

Ett effektivt system för intern kontroll kräver tillräcklig, aktuell och tillförlitlig information både av finansiell och icke-finansiell natur om både interna och externa händelser. Så långt möjligt är ledningsrapporteringen direkt kopplad till den finansiella rapporteringen och konsolideringsverktyget.

Samtliga affärsenheter rapporterar varje månad ekonomiskt utfall, redovisat enligt koncernens redovisningsprinciper. Rapporteringen utgör underlag för kvartalsrapporter samt månatlig legal och operativ uppföljning. Den operativa uppföljningen sker enligt en struktur där försäljning, resultat, kassaflöde och andra för koncernen viktiga nyckeltal och trender sammanställs och utgör underlag för analys och åtgärder från ledning och controllers på olika nivåer. Andra viktiga och koncerngemensamma delar i den interna kontrollen är den årliga affärsplansprocessen samt månads- och kvartalsvisa prognoser.

För att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker uppföljning i styrelsen, revisionsutskottet, hos VD, koncernledningen, koncernstaben för ekonomi och finans samt i koncernens olika dotterbolag. Månatligen följs finansiella rapporter upp mot budget och mål och resultat från självutvärderingar i koncernens bolag rapporteras. Uppföljningen inbegriper också uppföljning av iakttagelser som rapporteras av Cloettas revisor.

Vid varje styrelsesammanträde behandlas bolagets ekonomiska situation. Styrelsens revisionsutskott har viktiga övervaknings- och kontrolluppgifter beträffande lån, investeringar, finansförvaltning, finansiell rapportering och intern kontroll. Revisionsutskottet och styrelsen granskar alla delårsrapporter och årsredovisningen före publicering. Revisionsutskottet får även regelbundna rapporter från den externa revisorn. Revisionsutskottet följer upp alla åtgärder som vidtas för att förbättra eller ändra kontrollerna.

Kommunikation

Intern kommunikation

En effektiv kommunikation säkerställer informationsflöden inom organisationen. Separata kommunikationskanaler används för att kommunicera internt utifrån vad som är mest effektivt.

Extern kommunikation

Effektiv kommunikation om relevanta policyer med externa parter såsom kunder, leverantörer, lagstiftare och aktieägare är också viktigt.

All extern kommunikation sker i enlighet med koncernens kommunikations- och IR-policy.

Utvärdering av behovet av en separat internrevisionsfunktion

Någon internrevisionsfunktion finns idag inte upprättad inom Cloetta. Styrelsen har prövat frågan och bedömt att befintliga strukturer för uppföljning och utvärdering ger ett tillfredsställande underlag. För vissa specialgranskningar kan också externa insatser göras. Beslutet omprövas årligen.

Styrelse



Caroline Sundewall

Styrelseordförande
Ledamot i revisionsutskottet
Ledamot i ersättningsutskottet

Invald: 2014

Född: 1958

Nationalitet: Svensk

Utbildning:

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i Hemfosa, Cramo, Elanders och Mertzig Asset Management. Ordförande i Tennisstiftelsen Streber Cup. Sedan 2001 driver hon egen verksamhet i Caroline Sundewall AB, huvudsakligen styrelseuppdrag men även konsultuppdrag.

Tidigare uppdrag:

Har tidigare arbetat i styrelserna i Lifco, Södra Skogsägarna, Svolder, TeliaSonera, Electrolux, Haldex, Pågen och Ahlsell. Hon har också arbetat på banker i Stockholm och London, därefter som ekonomijournalist på Dagens Industri och Affärsvärlden, business controller på Ratos, ansvarig för ekonomiredaktionen och kommentator på Sydsvenskan samt kommentator på Finanstidningen.

Oberoende:

i förhållande till större aktieägare: Ja

i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav

Eget: 20 000 B-aktier.

Närstående: –



Lottie Knutson

Styrelseledamot

Invald: 2015

Född: 1964

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Journalisthögskolan i Stockholm, L'Université Paris IV, Diplôme de culture Française.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i H&M, Scandic Hotels, Stena Line, STS Alpresor, Swedavia och Wise Group. Hon är verksam som författare och rådgivare inom marknadsföring, förändring och krishantering.

Tidigare uppdrag: Hon har tidigare bl a arbetat som Kommunikationsdirektör på Fritidsresegruppen i Norden, på SAS-koncernens informationsavdelning, journalist på Svenska Dagbladet och som kommunikationskonsult, bl a JKL.

Oberoende:

i förhållande till större aktieägare: Ja

i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav

Eget: 1200 B-aktier

Närstående: –



Mikael Norman

Styrelseledamot
Ordförande i revisionsutskottet

Invald: 2015

Född: 1958

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Jur kand, Stockholms Universitet.

Övriga uppdrag: Ekonomi- och finansdirektör (CFO) på Nobia.

Tidigare uppdrag: Han har tidigare arbetat som Group Controller i Electrolux, skattejurist på Price Waterhouse och som domare i Länsrätten och Kammarrätten i Stockholm.

Oberoende:

i förhållande till större aktieägare: Ja

i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav

Eget: 5 000 B-aktier

Närstående: –



Adriaan Nühn

Styrelseledamot
Ledamot i ersättningsutskottet

Invald: 2012

Född: 1953

Nationalitet: Holländsk

Utbildning:

MBA, University of Puget Sound, Tacoma, Washington, USA och BA of Business Administration, Hogere Economische School, Eindhoven, Holland.

Övriga uppdrag:

Styrelseordförande i Sligro Food Group N.V. och Plukon Foodgroup N.V.. Styrelseledamot i Kuoni AG, Anglovaal Industries Ltd., WWF the Netherlands och HG International B.V.

Tidigare uppdrag:

Koncernchef och styrelseordförande för Sara Lee International och har även haft ett antal uppdrag inom Sara Lee Corporation och Procter & Gamble.

Oberoende:

i förhållande till större aktieägare: Ja

i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav

Eget: 198 363 B-aktier.

Närstående: –

Styrelsens sammansättning

Bolagsstämvalda ledamöter	Arvode ¹						Närvaro ³		
	Nationalitet	Invald år	Född år	Styrelsearvode	Utskottsarvode	Oberoende ²	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
<i>Ordförande</i>									
Caroline Sundewall	Svensk	2014	1958	610 000	150 000	Ja/Ja	11/11	5/5	5/5
<i>Ledamöter</i>									
Lottie Knutson	Svensk	2015	1964	280 000	–	Ja/Ja	9/11		
Mikael Norman	Svensk	2015	1958	280 000	100 000	Ja/Ja	11/11	5/5	
Adriaan Nühn	Holländsk	2012	1953	280 000	50 000	Ja/Ja	10/11		5/5
Mikael Svenfelt	Svensk	2008	1966	280 000	50 000	Ja/Nej	11/11		5/5
Olof Svenfelt	Svensk	2008	1941	280 000	100 000	Ja/Nej	11/11	5/5	

1) Arvoden avser fastställda belopp fr o m årsstämman den 23 april 2015 t o m årsstämman 12 april 2016. Styrelsearvode till styrelsens ordförande utgår med 610 000 kr och till envar av de övriga bolagsstämvalda ledamöterna med 280 000 kr. Arvode för utskottsarbete utgår med 100 000 kr till ledamot i revisionsutskottet och med 50 000 till ledamot i ersättningsutskottet. För ytterligare detaljer, se not 6.

2) Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen/till den största aktieägaren.

3) Närvaro avser möten fr o m det konstituerande mötet efter årsstämman den 23 april 2015 t o m avgivandet av denna årsredovisning i mars 2016.



Mikael Svenfelt

Styrelseledamot
Ordförande i ersättningsutskottet

Invald: 2008

Född: 1966

Nationalitet: Svensk

Utbildning:

Marknads- och företagsekonom, Tibbleskolan samt juridikkurser, Folkuniversitetet.

Övriga uppdrag:

VD och styrelseledamot i AB Malfors Promotor. Styrelseordförande i Fjärilshuset Haga Trädgård AB. Styrelseledamot i Fjärilshuset Haga Trädgård Café AB.

Tidigare uppdrag:

Ledande befattningar inom Nicator-koncernen, Dell Financial Services, GE Capital Equipment Finance AB och Rollox AB.

Oberoende:

i förhållande till större

aktieägare: Nej

i förhållande till bolaget

och ledningen: Ja

Aktieinnehav

Eget: 25 A-aktier och 37 535 B-aktier.

Närstående: –

Arbetsstagarledamot



Lena Grönedal

Arbetsstagarledamot LIVS

Invald: 2008

Född: 1962

Nationalitet: Svensk

Befattning:

Fabriksarbetare i Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav

Eget: –

Närstående: –



Olof Svenfelt

Styrelseledamot
Ledamot i revisionsutskottet

Invald: 2008

Född: 1941

Nationalitet: Svensk

Utbildning:

Civilingenjör, Lunds Tekniska Högskola, Lund och Jur.kand., Stockholms universitet.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i AB Malfors Promotor, Highland Group AB, Hjalmar Svenfelts Stiftelse och Georg Hultners Stiftelse.

Tidigare uppdrag:

Styrelseordförande i Cloetta AB (publ) och vice ordförande i Cloetta Fazer AB. Styrelseledamot i Stiftelsen Haggdahlssakademien och Wilhelm Stenhammars Stiftelse.

Oberoende:

i förhållande till större aktieägare: Nej

i förhållande till bolaget

och ledningen: Ja

Aktieinnehav

Eget: 30 A-aktier och

2 347 300 B-aktier.

Närstående: 9 855 954 A-aktier och

58 375 659 B-aktier.

Arbetsstagaruppseant



Shahram Nikpour Badr

Arbetsstagaruppseant LIVS

Invald: 2013

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Befattning:

Fabriksarbetare i Cloetta Sverige AB.

Aktieinnehav

Eget: –

Närstående: –

Koncernledning



David Nuutinen

VD och koncernchef sedan 20 juli 2015.

Anställd i Leaf sedan 2003.

Född: 1959

Nationalitet: Finsk

Utbildning:

Ekonomie Magister, Helsingfors Handelshögskola, Finland.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Kamux Holding Oy.

Tidigare uppdrag/befattningar:

VD för Cloetta Finland 2012–2015, VD för Leaf Finland, 2005–2012, Marknads- och försäljningsdirektör Leaf Finland 2003–2005, Chef för PepsiCo Beverages, Finland, Baltikum, Ukraina 2000–2002, Operativ chef för McDonald's Finland 1996–2000, olika befattningar inom marknadsföring och försäljning vid Vaasanmylly Oy 1986–1996. Under de senaste fem åren har David avslutat sitt styrelseuppdrag i Turun Vapaavarasto Oy, DNA Oy och Splizzzeria Oy.

Aktieinnehav

Eget: 22 578 B-aktier.

Närstående: –



Giorgio Boggero

VD Cloetta Italien och Övriga världen sedan 16 februari 2012.

Anställd i Leaf sedan 2009.

Född: 1969

Nationalitet: Italiensk

Utbildning:

Ekonomexamen, University of Turin, Italien.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Carioca Srl. Senior Advisor i Centromarca.

Tidigare befattningar:

VD för Leaf Italien 2010–2012, sedan 2012 även VD för Övriga världen, Marknads- och försäljningsdirektör Leaf Italien 2009–2010, VD för Bialelli Industries International Markets, 2007–2008, Marknads- och försäljningsdirektör för L'Oréal Italien, 2004–2006, Marknads- och produktkategori chef för L'Oréal Italien, 2002–2004. Flera befattningar inom marknadsföring och försäljning i L'Oréal och Kimberly Clark i Italien och Frankrike, 1994–2002.

Aktieinnehav

Eget: 14 835 B-aktier.

Närstående: –



Jacob Broberg

Informationsdirektör sedan 16 februari 2012.

Anställd i Leaf sedan 2010.

Född: 1964

Nationalitet: Svensk

Utbildning:

Fil kand i statsvetenskap och ekonomi, Lunds Universitet.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar:

Informationsdirektör LEAF 2010–2012, Informationschef TeliaSonera 2008–2010, Informationsdirektör V&S Vin & Sprit AB 2005–2008, Presschef Electrolux, 2001–2005, Informationschef Länsförsäkringar 2000–2001. Olika befattningar, bl a som presschef, inom Moderata Samlingspartiet 1989–2000.

Aktieinnehav

Eget: 26 677 B-aktier.

Närstående: –



Regina Ekström

Personaldirektör sedan 1 januari 2015.

Anställd i Leaf sedan 2004.

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Utbildning:

Civilekonom, Lunds Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Livsmedelsföretagen.

Tidigare befattningar:

HR- och Kommunikationsdirektör i Skandinavien för Cloetta/LEAF 2004–2014. HR-direktör för Norden i Findus 2000–2004, Personalchef Nestlé Sverige/Norden 1995–2000, Trainee, produktchef, personalchef, marknadschef i Mars Sverige och England 1987–1995.

Aktieinnehav

Eget: 12 962 B-aktier

Närstående: –



Johnny Engman

Chef för affärsutveckling och M&A sedan 1 maj 2012.

Anställd i Cloetta sedan 2012.

Född: 1977

Nationalitet: Svensk

Utbildning:

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Styrelsemedlem i Menigo AB.

Tidigare uppdrag/befattningar:

Director vid Nordic Capital Advisory AB, 2004–2012, där han arbetat med bolag inom olika branscher, bland annat detaljhandel och snabbbröliga konsumentprodukter. Managementkonsult vid McKinsey & Company i Stockholm, 2001–2004. Styrelseledamot i StudentConsulting AB, 2006–2010, i Luvata Ltd., 2007–2009 och Saferoad AS 2008–2013.

Aktieinnehav

Eget: 17 727 B-aktier.

Närstående: –



Ewald Frénay

VD Cloetta Mittregionen sedan 16 februari 2012.

Anställd i Leaf sedan 2000.

Född: 1963

Nationalitet: Holländsk

Utbildning:

Master i ekonomi från Erasmus University Rotterdam, Nederländerna.

Övriga uppdrag: –

Tidigare uppdrag/befattningar:

VD för Mittregionen LEAF 2011–2012, Marknadsdirektör och affärsområdeschef Övriga världen 2008–2011. Medlem i LEAF koncernledning 2008–2012. Chef för segment sockerkonfektyr 2005–2007, Marknadschef inom division sockerkonfektyr, (tidigare dotterbolaget CSM), 2004–2005, Marknadschef för RBV LEAF The Netherlands (tidigare dotterbolag CSM) 2000–2004. Hade flera marknads- och säljbefattningar inom Mars Inc., chef för Snickers Europeiska franchiseverksamhet, 1997–1999, Försäljningschef inom division Snackfood, 1995–1997, varumärkesansvarig inom Snack and Petfood, 1990–1995, Management Trainee, 1989–1990.

Aktieinnehav

Eget: 24 020 B-aktier.

Närstående: –



Jacqueline Hoogerbrugge

President Operations
sedan 16 februari 2012.

Anställd i Leaf sedan 2010.

Född: 1963

Nationalitet: Holländsk

Utbildning:

Civilingenjör i kemiteknik, University of Groningen, Nederländerna.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i Swedish Match AB.

Tidigare uppdrag/befattningar:

Styrelseledamot i Cederroth Intres-senter AB 2010–2015, Produktions- och inköpsdirektör LEAF 2010–2012, Produktions- och inköpschef Danone's Medical Nutrition Division, 2009–2010, Inköpschef i Numico Baby & Medical Food 2006–2009. Olika befattningar inom teknik, tillverkning och inköp, Unilever 1992–2006, och inom teknik och försäljning i Fluor Daniel 1988–1992.

Aktieinnehav

Eget: 19 803 B-aktier.

Närstående: –



Danko Maras

Ekonomi- och finansdirektör
sedan 16 februari 2012.

Anställd i Leaf sedan 2010.

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Utbildning:

Civilekonom, Uppsala Universitet

Övriga uppdrag: –

Tidigare uppdrag/befattningar:

Ekonomi- och finansdirektör LEAF 2010–2012, Ekonomidirektör och Chief Operating Officer Unilever Norden 2007–2010, Ekonomischef Supply Chain Unilever Nordamerika 2004–2006, Finanschef Unilever Västeuropa och personlig assistent till Group Treasurer Unilever Nederländerna 2000–2003, Redovisningschef Unilever Cosmetics International Schweiz 1997–2000, Internrevisor Unilever 1993–1996, Management Trainee Unilever Sverige 1992–1993.

Aktieinnehav

Eget: 170 788 B-aktier.

Närstående: –



Ville Perho

VD Cloetta Finland
sedan 20 juli 2015.

Anställd i Leaf sedan 2004.

Född: 1979

Nationalitet: Finsk

Utbildning:

Civilekonom, Åbo Handelshögskola, Finland.

Övriga uppdrag:

Delägare och styrelseledamot i Varstoaura Oy.

Tidigare uppdrag/befattningar:

Försäljningsdirektör Cloetta Finland 2010–2015, Category Development Manager LEAF 2004–2010, Global Account Manager Lidl at LEAF 2007–2009.

Aktieinnehav

Eget: 13 779 B-aktier.

Närstående: –



Lars Pålsson

VD Cloetta Skandinavien
sedan 16 februari 2012.

Anställd i Leaf sedan 2008.

Född: 1959

Nationalitet: Svensk

Utbildning:

Civilekonom med inriktning marknadsföring, Växjö Universitet, PED, IMD, Lausanne, Schweiz.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i DLF Serviceaktiebolag, Abdon Mills gruppen, GS1 Sweden AB samt i Clear On AB.

Tidigare befattningar:

VD för LEAF Skandinavien 2008–2012, VD Campbells Norden 2005–2008, Chef för Carlsberg Norden 2001–2005, VD Falcon Bryggerier 1998–2001, Chef för Findus inom Nestlé Norden 1996–1998, Marknadsdirektör Nestlé Sverige 1994–1996, olika befattningar inom marknadsföring och försäljning i Nestlé Sverige och Nestlé Schweiz 1982–1994.

Aktieinnehav

Eget: 45 015 B-aktier.

Närstående: –



Erwin Segers

Marknadsdirektör
sedan 1 mars 2012.

Anställd i Leaf sedan 2010.

Född: 1967

Nationalitet: Belgisk

Utbildning:

Civilekonom, University of Antwerp, Belgien.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar:

Marknadschef LEAF Holland 2010–2012, Marknadsdirektör Philips 2006–2010, Marknadschef Cadbury Nederländerna (del av KRAFT) 2002–2006. Flera ledande befattningar inom marknadsföring och försäljning inom Sigma Coatings, Hero och Maxxium 1990–2002.

Aktieinnehav

Eget: 17 547 B-aktier.

Närstående: –

Aktieinnehav per 31 december 2015.