



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 Ljungbro, 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 2016 följt koden utan någon avvikelser.

1 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 2016 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 16 236 (jämfört med 14 164 den 31 december 2015). Den 31 december 2016 var AB Malfors Promotor Cloettas största aktieägare med ett innehav som representerade 42,3 procent av rösterna och 24,6 procent av aktiekapitalet i bolaget.

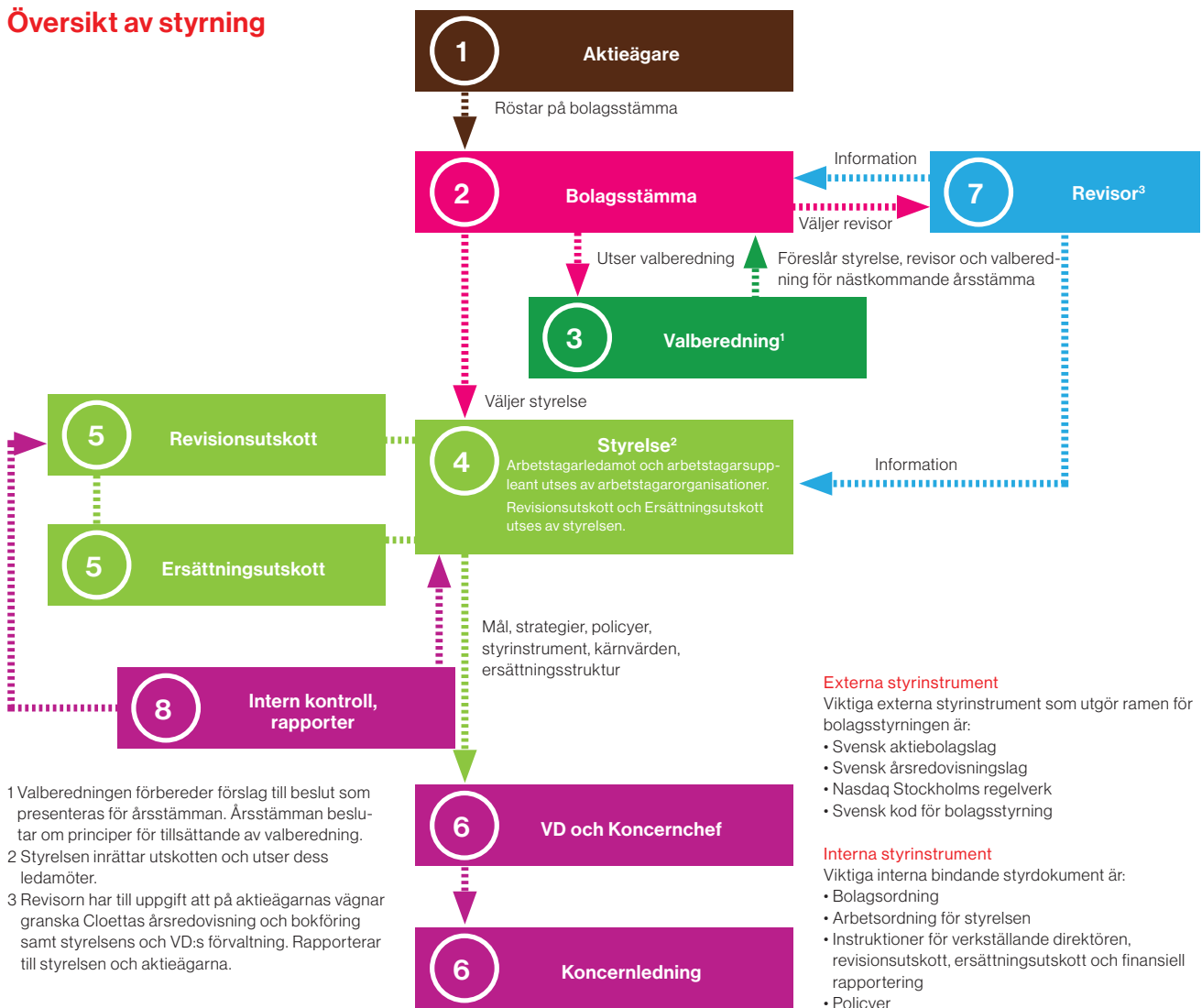
Mer information om Cloettas aktier och aktieägare finns i avsnittet Aktien och ägare på sidorna 60–65.

2 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.

Översikt av styrning



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 Revisorn har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Cloettas årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Rapporterar till styrelsen och aktieägarna.

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.

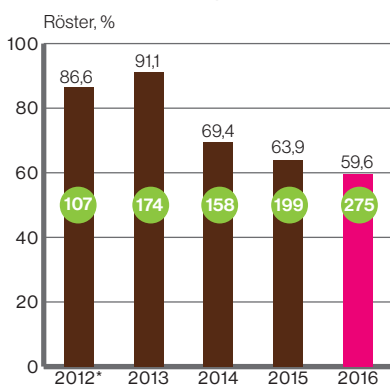
Årsstämma 2016

Senaste årsstämma avhölls den 12 april 2016 i Stockholm. Vid stämman var 275 personer närvarande, vilka representerade 59,6 procent av rösterna i bolaget. Verkställande direktören, samtliga styrelseledamöter, 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 disponera bolagets vinst genom utdelning av 0,50 kronor per aktie;
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;

- Antalet stämموvalda styrelseledamöter ska uppgå till sju ledamöter utan suppleanter;
- Till styrelseledamöter omvaldes Adriaan Nühn, Mikael Svenfelt, Lottie Knutson och Mikael Norman. Lilian Fossum Biner, Hans Porat och Camilla Svenfelt valdes till nya styrelseledamöter. Årsstämman valde Lilian Fossum Biner till ordförande för styrelsen. Den tidigare styrelseledamoten Caroline Sundewall och Olof Svenfelt avgick i samband med årsstämman. Utöver de stämموvalda ledamöterna har arbetstagarorganisationerna PTK och LIVS utsett en arbetstagarledamot vardera samt arbetstagar-suppleanter till styrelsen;
- Årsstämman fastställde styrelsearvode till styrelsens ordförande med 620 000 kr samt 285 000 kr till respektive övrig bolagsstämموvald 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;

Närvaro vid bolagsstämmor



● Antal personer (aktieägare, ombud, biträden och gäster)
* Extra bolagsstämma

- 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 2017

Årsstämma 2017 äger rum tisdagen den 4 april 2017, kl 16.00 på Stockholm Waterfront Congress Centre, Nils Ericsons Plan 4 i Stockholm. Kallelse till årsstämman kungjordes i februari 2017 vari styrelsens förslag framgår. För vidare information hänvisas till avsnittet Årsstämma på sidan 155 och www.cloetta.com.

3 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.

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 2017 har haft tre sammanträden. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen.

4 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 stämموvalda ledamöter. På årsstämman den 12 april 2016 fastställdes att styrelsen ska ha sju stämموvalda ledamöter.

På årsstämman den 12 april 2016, fram till tiden intill slutet av nästa årsstämma som äger rum den 4 april 2017, utsågs ledamöterna Lilian Fossum Biner (ordförande), Lottie Knutson, Mikael Norman, Adriaan Nühn, Mikael Svenfelt, Hans Porat och Camilla Svenfelt.

Därtill har arbetstagarorganisationen LIVS utsett en arbetstagarledamot till styrelsen, Lena Grönedal, samt som arbets-

tagarsuppleant, Shahram Nikpour Badr. Arbetstagarorganisationen PTK har utsett en arbetstagarledamot till styrelsen, Mikael Ström, samt en arbetstagaruppleant, Christina Lönnborn. Samtliga ledamöter har deltagit i Nasdaq's börsutbildning för styrelse och ledning. De bolagsstämموvalda ledamöternas medelålder var vid årsskiftet 53 år och tre av de sju är kvinnor. För information om styrelseledamöternas uppdrag utanför koncernen och innehav av aktier i Cloetta se sidorna 88–89 samt cloetta.com.

Styrelsens oberoende

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska majoriteten av styrelsens bolagsstämموvalda 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 sju ledamöter är alla oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och fem 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.

► 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 förvärvpolicy
- Policy om bedrägeri och whistleblower (anonym rapportering av överträdelser mot lagar, uppförandekod eller andra regler inom Cloetta)
- Policy mot mutor och korruption
- Sanktionspolicy

Valberedningen inför årsstämman 2017

| Ledamöter | Utsedd av | Oberoende ¹ | Andel av röster per 2016-12-31, % |
|---------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Olof Svenfelt, ordförande | AB Malfors Promotor | Ja/Nej | 42,3% |
| John Strömgren | Carnegie Fonder | Ja/Ja | 1,7% |
| Johan Törnqvist | Ulla Håkanson | Ja/Ja | 1,3% |
| Lilian Fossum Biner | Styrelsen för Cloetta AB | Ja/Ja | 0% |

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

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, Bedrägeri och whistleblower, Sanktioner samt mot Mutor och korruption.

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 2016 har ordföranden genomfört en skriftlig enkätundersökning med samtliga styrelseledamöter inklusive arbetstagarrepresentanter. Resultatet av utvärderingen har rapporterats och diskuteras i styrelsen och valberedningen.

Styrelsesammanträden

Styrelsen har under 2016 genomfört nio ordinarie sammanträden varav ett konstituerande, samt fyra 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.

5 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 2016 av ledamöterna Mikael Norman (ordförande) samt Hans Porat och Adriaan Nühn.

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 ledamöter är alla oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och 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

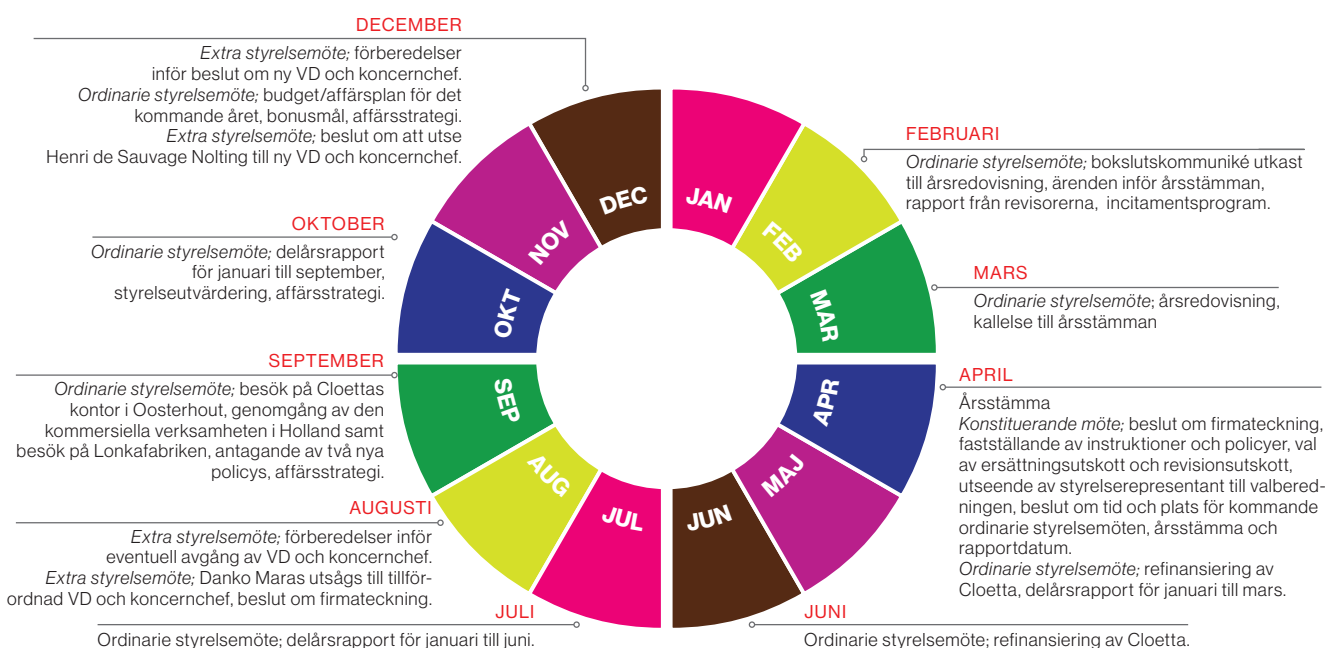
bolagsledningen är närvarande. Vid revisionsutskottets sammanträden ska protokoll föras. Revisionsutskottet ska informera styrelsen om vad som behandlats i utskottet. Utskottet har under 2016 haft fem möten.

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 Lilian Fossum Biner.

Majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av ersättningsutskottets 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 lörliga 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 2016 haft fem möten.

Styrelsesammanträden 2016



Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman och vid årsstämman den 12 april 2016 valdes Lilian Fossum Biner 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.

6 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 fort-löpande 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.

Danko Maras har varit tillförordnad VD och koncernchef för Cloetta sedan den 1 september 2016, då David Nuutinen avgick på egen begäran. Den 15 december 2016 utsåg styrelsen Henri de Sauvage Nolting till koncernchef och VD för Cloetta AB. Han tillträdde den 15 februari 2017.

Koncernledningen består, utöver koncernchef, av de tre regioncheferna för Skandinavien, Finland och Mitt/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 90–91.

Koncernledningen håller regelbundet ledningsmöten och under 2016 genomfördes nio 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.

7 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.



Tomas Forslund

Huvudansvarig revisor.

Revisor i bolaget sedan 2015.

Född: 1965.

Auktoriserad revisor KPMG AB.

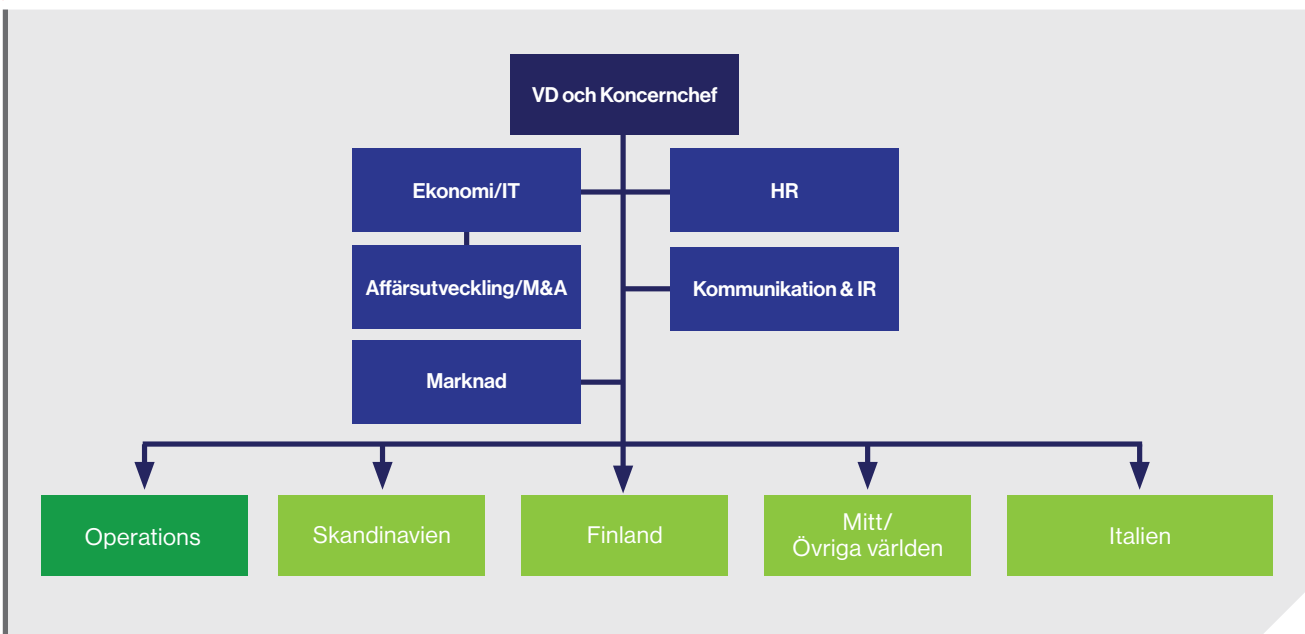
Tidigare revisorsuppdrag: ICA-gruppen, Kinnevik, Systemair, DGC, Tradedoubler, Feelgood

► 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.

► Organisation





Vid årsstämman den 12 april 2016 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.

8 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.

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.

VD och tillika koncernchef 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.

Utmärkelser inom finansiell kommunikation

Aktiespararnas och Kantons tävling Årets Börsbolag

Under hösten 2016 utsågs Cloetta, för tredje 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 investerarelationer. Tävlingen består av tre deltävlingar där årsredovisningar, delårsrapporter och bolagens IR-webbplatser granskas för samtliga bolag primärnoterade på Nasdaq Stockholm.

Nordic Market Awards

I Regis årliga undersökning IR Nordic Market Awards utsågs Danko Maras till bästa CFO inom Investor Relations bland samtliga bolag på Nasdaq Stockholm och Jacob Broberg till bästa IR officer bland alla Mid-Cap bolagen på Nasdaq Stockholm.

Webbranking by Comprend

Cloetta nådde en förstaplats i Comprends Webbranking-undersökning bland de 100 största svenska börsbolagen.

Webbranking 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.

Bästa rapportering om värdeskapande

PwC utsåg för tredje året i rad de bolag på Nasdaq Stockholm som haft den bästa rapporteringen om värdeskapande. Cloetta vann priset för mindre bolag.

Ytterligare information

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

Pressmeddelanden 2016

Sammandrag

Februari

- Bokslutskommuniké januari – december 2015
- Valberedningens förslag till styrelse i Cloetta AB

Mars

- Kallelse till årsstämma 2016
- Årsredovisning 2015

April

- Årsstämmokommuniké 2015
- Delårsrapport januari-mars 2016

Maj

- Giorgio Boggero, VD Cloetta Italien lämnar Cloetta

Juni

- Cloetta förlänger sitt befintliga banklåneavtal

Juli

- Delårsrapport januari – juni 2016
- Ny finansiering Cloetta

Augusti

- Återlösa obligationen
- David Nuutinen lämnar som VD

September

- Cloetta vinner tävlingen börsens bästa årsredovisning 2016
- Valberedning utsedd
- Cloetta har återlöst obligationen

Oktober

- Delårsrapport januari – september 2016

December

- Henri de Sauvage Nolting utses till ny koncernchef och VD för Cloetta AB.
- Jacqueline Hoogerbrugge President Operations lämnar Cloetta

Ersättningar till ledande befattningshavare

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

De nuvarande riktlinjerna för ersättning till koncernledningen antogs på årsstämman den 12 april 2016. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Ersättningen till VD och tillika koncernchef i Cloetta-koncernen, övriga medlemmar av koncernledningen och andra befattningshavare som rapporterar direkt till VD och koncernchefen kan förutom fast grundlön bestå av:

Kortsiktig rörlig ersättning

Kortsiktig rörlig ersättning, är kopplat till specifika verksamhetsmål och härrör från den årliga affärsplanen som godkänts av styrelsen. Den kortsiktiga rörliga ersättningen erhålls genom ett kontantbaserat bonusprogram. Den kortsiktiga rörliga ersättningen har tre huvudmål:

- Nettoförsäljningstillväxt
- Rörelseresultat
- Kassaflöde

Den kortsiktiga rörliga ersättningens struktur

| | Kortsiktig rörlig ersättning i procent av fast grundlön | |
|---|---|--------------|
| | Målnivå | Maximal nivå |
| VD och koncernchef 2016 | 50 % | 100 % |
| Övrig koncernledning 2016, i genomsnitt | 35 % | 70 % |
| VD och koncernchef 2015 | 50 % | 100 % |
| Övrig koncernledning 2015, i genomsnitt | 35 % | 70 % |

Aktierelaterad långsiktig rörlig ersättning

Aktierelaterad långsiktig rörlig ersättning, omfattar aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram, som årligen beslutas av årsstämman och syftar till att öka värdet för koncernens aktieägare genom att främja och upprätthålla högsta ledningens engagemang i koncernens utveckling och därmed förena aktieägarnas intressen med koncernledningen och andra nyckelpersoner

i syfte att säkerställa maximal långsiktigt värdeskapande. Målen för den aktierelaterade långsiktiga rörliga ersättningen är årlig tillväxttakt och rörelseresultatet.

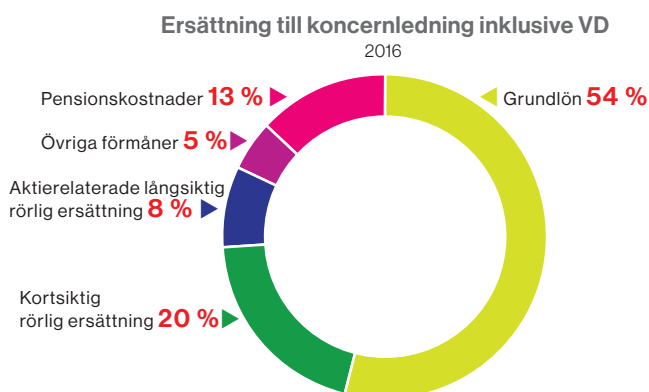
Övriga förmåner

Övriga förmåner utgörs i huvudsak av bilförmåner.

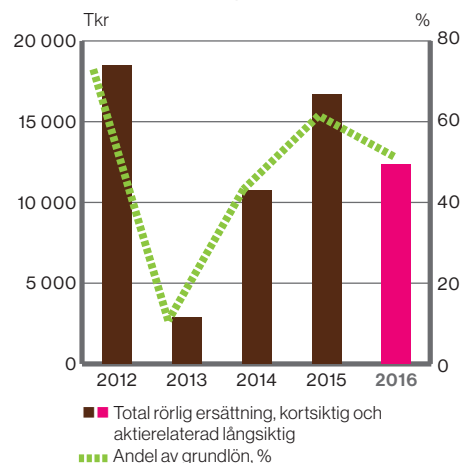
Pensionsförmåner

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.



Total rörlig ersättning till koncernledningen inklusive VD





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.

VD och tillika koncernchef

Pensionsåldern är 65 år. Ersättning för pension avsätts med ett belopp motsvarande 30 procent av pensionsgrundande lön, bestående av fast grundlön. Rörlig ersättning och övriga förmåner är inte pensionsgrundande.

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

Ersättningar under 2016

Totalt uppgick ersättningen till koncernledningen inklusive VD till 44 581 Tkr (52 355) inklusive pensionsförmåner och 38 543 Tkr (45 623) exklusive pensionsförmåner under 2016. Tidigare avsatta medel i det långsiktiga aktierelaterade programmet för tidigare VD och koncernchef om 446 Tkr (590) löstes upp under 2016.

Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare

Årsstämman den 12 april 2016 godkände styrelsens förslag avseende aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram liknande tidigare år. Programmet 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. Se sidan 64 och noterna 24, 29 och 31 för mer information om aktierelaterade ersättningar.

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, ersättningens 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, tillämp-

ningen 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 ersättningen 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 VD för verksamhetsåret 2016 har beslutats av styrelsen. Ersättningar till övrig koncernledning och andra ledande befattningshavare har beslutats av VD och koncernchef. Sedan årsstämman 2016 har ersättningsutskottet sammanträtt vid fyra tillfällen. De föreslagna riktlinjerna för ersättning till koncernledningen under 2017, som styrelsen kommer att förelägga årsstämman den 4 april 2017 för godkännande, är identiska med de nuvarande riktlinjerna.

Intjänad ersättning till koncernledningen

| 2016 Tkr | Rörlig lön intjänad under året, betalas följande år | | Rörlig långsiktig aktiebaserad ersättning | Övriga förmåner | Summa | Pensionsförmåner | Totalt |
|--|---|--------------|---|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| | Fast lön | | | | | | |
| David Nuutinen, VD/koncernchef ¹ | 3 516 | – | –446 ³ | 306 | 3 376 | – | 3 376 |
| Danko Maras tf VD/koncernchef ² (CFO) | 1 017 | 811 | 280 | 38 | 2 146 | 339 | 2 485 |
| Övrig koncernledning, 10 personer ⁴ | 19 550 | 8 013 | 3 725 | 1 733 | 33 021 | 5 699 | 38 720 |
| Totalt | 24 083 | 8 824 | 3 559 | 2 077 | 38 543 | 6 038 | 44 581 |
| <i>varav i moderbolaget</i> | <i>14 714</i> | <i>5 173</i> | <i>178</i> | <i>1 168</i> | <i>21 233</i> | <i>2 191</i> | <i>23 424</i> |

| 2015 Tkr | Rörlig lön intjänad under året, betalas följande år | | Rörlig långsiktig aktiebaserad ersättning | Övriga förmåner | Summa | Pensionsförmåner | Totalt |
|---|---|---------------|---|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| | Fast lön | | | | | | |
| Bengt Baron, VD/koncernchef ⁵ | 3 908 | – | –590 ⁷ | 73 | 3 391 | 820 | 4 211 |
| David Nuutinen, VD/koncernchef ⁶ | 1 744 | 961 | 473 | 104 | 3 282 | – | 3 282 |
| Övrig koncernledning, 10 personer | 21 654 | 11 203 | 4 618 | 1 475 | 38 950 | 5 912 | 44 862 |
| Totalt | 27 306 | 12 164 | 4 501 | 1 652 | 45 623 | 6 732 | 52 355 |
| <i>varav i moderbolaget</i> | <i>14 701</i> | <i>7 757</i> | <i>1 929</i> | <i>590</i> | <i>24 977</i> | <i>3 204</i> | <i>28 181</i> |

1) Slutade 31 augusti 2016.

2) Tillträdde 1 september 2016.

3) Avser återföring av aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram för 2015 och 2016. Återföringen var inte kassaflödespåverkande.

4) Övrig koncernledning bestod av 10 personer från 1 januari 2016 till 1 juni 2016. Under perioden 1 juni till 1 september 2016 bestod övrig koncernledning av 9 personer. Från den 1 september 2016 bestod övrig koncernledning av 8 personer.

5) Slutade 20 juli 2015.

6) Tillträdde 20 juli 2015.

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

Intern kontroll över finansiell rapportering

Cloettas intern kontroll av den finansiella rapporteringen bygger på ramverket utgivet av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). De viktigaste målen för Cloettas interna kontrollmiljö för finansiell rapportering är att den är ändamålsenlig och effektiv, ger tillförlitliga rapporter och efterlever lagar och förordningar.

Styrelsen har definierat policyer avseende processer, roller och ansvar som är avgörande för finansiell rapportering och för kontrollmiljön i koncernen.

Roller och ansvar

Styrelsen är ansvarig för att fastställa viktiga regler och riktlinjer för intern kontroll. Revisionsutskottet bistår styrelsen med sin kontroll av koncernens riskhanteringsfunktion och den interna kontrollen i den mån dessa påverkar kvalitet och oberoende på den finansiella rapporteringen. Styrelsen och revisionsutskottet interagerar direkt med de externa revisorerna.

Om styrelsen är ansvarig för att fastställa grundläggande regler och riktlinjer, är koncernchefen ansvarig för effektiv utformning, ansvarig för genomförande och övervakning av den interna kontrollmiljön inom koncernen. Ekonomi- och finansdirektören ansvarar för effektiv utformning och driftseffektiviteten i den interna kontrollmiljön på koncernnivå. På lokal nivå åligger effektiv utformning och driftseffektiviteten i den interna kontrollmiljön respektive verkställande direktörer och lokal ekonomichef.

Kontrollmiljö

Grunden för Cloettas interna kontrollmiljö är företagskultur och beteende, vilket bland annat återspeglas i:

- Integritet och etiska värderingar med Cloettas uppförandekod, policy om bedrägeri och whistleblower, policy mot mutor och korruption och handelssanktionspolicy som en plattform för den uppsättning av riktlinjer och principer byggda på Cloettas kärnvärden, vilka bland annat reglerar finansiell rapportering.

- Ledningens uppträdande och arbetssätt med utgångspunkt i en tydlig arbetsprocess som bland annat finns beskrivet i:
 - Arbetsordning för styrelsen
 - Instruktioner för CFO
 - Instruktioner för finansiell rapportering
 - Finanspolicy,
 - Arbetsordningen för och instruktioner till revisionsutskottet
- Regler för representationer, åtaganden och utbetalningar till tredje part är tydligt definierade i koncernens regelverk avseende befogenhet och ansvar.
- Processer för att leda och utveckla medarbetare i organisationen samt den uppmärksamhet Cloettas styrelse riktar mot dessa frågor.

Kompetens inom finansiell rapportering

Koncernledningen respektive lokala ledningsgrupper 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 förmåner, HR-utveckling, rekrytering och resursallokering, performance management samt rutiner för återkoppling till de anställda.

Riskbedömning

De riskbedömningar som genomförs med jämna mellanrum på central och lokal nivå förbereds och övervakas. Vid dessa riskbedömningar utvärderas sannolikheten för att en risk ska inträffa och konsekvenserna av en sådan risk. Vidare utvärderas hur snabbt en eventuell risk skulle kunna bli verklighet. I riskbedömningarna beaktas affärsrisker, risker i den finansiella rapporteringen samt andra risker.

Risker inom såväl lokal som central finansiell rapportering värderas avseende räkenskapernas korrekthet som existens, fullständighet, rättigheter och skyldigheter, värderingar eller avsättningar, utformning och ekonomiska konsekvenser. Den interna kontrollmiljön är utformad för att minska de risker som har identifierats till en för ledningen godtagbar nivå.

Vissa specifika risker i samband med till exempel skatter och juridiska frågor och andra finansiella risker granskas regelbundet i förebyggande syfte. Risker och riskhantering redovisas separat mer detaljerat i årsredovisningen, se avsnittet Risker och riskhantering. Skattemässiga, juridiska och finansiella risker bygger på ledningens bästa bedömning och beslut och är i enlighet med tillämpliga redovisningsstandarder för koncernredovisning.

Bedrägeririsk

Cloettas koncernledning och lokala ledningsgrupper är tillsammans med den centrala ekonomiavdelningen ansvarig för att förebygga risken för bedrägerier och att kontinuerligt bedöma risken för bedrägeri med avseende på rådande attityder, incitament och möjligheter att begå bedrägeri. Styrelsen har utfärdat en policy om bedrägeri och whistleblower med syfte att förbjuda oärlig och/eller bedräglig aktivitet och att upprätta rutiner för rapportering om eventuellt bedrägeri till Cloettas ledning och/eller revisionsutskott.

Förutom policy om bedrägeri och whistleblower har Cloetta antagit en policy mot mutor och korruption. Syftet med policyn är att undvika mutor och korruption av anställda eller en tredje part som agerar på uppdrag av Cloetta.

Sanktionspolicyn sammanfattar potentiellt tillämpliga sanktioner och exportkontrollregler samt de efterlevandeprocesser som ska följas av Cloettas anställda. Syftet med policyn är att ge riktlinjer och att säkerställa efterlevnad avseende lokala lagar och regler runt handel, inklusive länder dit leveranser eller finansiella transaktioner görs.

Grunden för riskbedömning

Existens, redovisade skulder och tillgångar existerar på balansdagen.

Fullständighet, alla transaktioner under rapportperioden är redovisade och rapporterade.

Rättigheter och skyldigheter, tillgångar är rättigheter som organisationen har och skulder är dess skyldigheter per ett visst datum.

Värdering och fördelning, samtliga poster i den finansiella rapporteringen följer IFRS värderingsprinciper och är rätt beräknade samt sammanfattade och redovisade på ett lämpligt sätt.

Utformning och upplysning, poster i de finansiella rapporterna är korrekt beskrivna, sorterade och klassificerade.



Processen för finansiell rapportering

Månadsvis

Inrapportering

Lokala enheter rapporterar månadsvis enligt fastställd tidplan i enlighet med gällande lagar, regelverk och redovisningspraxis samt koncernens redovisningsmanual.

Kontroller

Koncernrapporteringssystemet innehåller inbyggda kontroller. Dessutom utför centrala ekonomivdelningen kontroller såväl analytiskt som i syfte att säkerställa fullständighet och rimlighet.

Bearbetning och konsolidering

Eventuella korrigeringar genomförs i dialog med berörda parter. Avstämningar görs.

Rapportering

Operativ och finansiell information rapporteras till styrelse och koncernledning.

Kvartalsvis

Revisionsutskottet

Revisorn deltar i möten varje kvartal. Eventuella åtgärder genomförs med anledning av revisionsrapport.

Extern rapportering

Cloetta offentliggör delårs- och bokslutsrapporter genom pressmeddelande och publicering på hemsidan.

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 genomförs i hela organisationen, på alla nivåer och i alla funktioner. De omfattar en rad vitt skilda aktiviteter som godkännanden, tillstånd, kontroller, avstämningar, granskning av verksamhetens resultat, säkring av tillgångar och ansvarsfördelning.

Kontrollaktiviteter är inkluderade i Cloettas affärsprocesser och spelar en nyckelroll i att säkerställa en effektiv intern kontroll i koncernen. Den lokala ledningen ansvarar för att nödvändiga 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. Kontrollmiljön baseras på en balanserad blandning av förebyggande kontroller och uppföljningskontroller samt automatiserade och manuella kontroller. Förutom en standarduppsättning av automatiska kontroller inbyggda i Cloettas centrala affärssystem, uppmonteras lokala ledningsgrupper att ha automatiserade kontroller i så hög utsträckning som möjligt, speciellt för rutintransaktioner. Det finns dock även manuella kontroller för att verifiera att de automatiserade kontrollerna verkligen fungerar som avsett och för icke rutinmässiga transaktioner.

Kontinuerliga genomgångar genomförs av den centrala och de lokala ledningarna för att säkerställa riktig och korrekt finansiell rapportering. Dessa översyner är en viktig del av Cloettas affärsprocesser och en viktig del i Cloettas övervakningskontroller. De lokala ledningsgrupperna är ansvariga för att säkerställa att gällande lagar och regler följs inom sina respektive ansvarsområden. Varje identifierad risk omfattas av en eller flera kontroller.

Uppföljning och förbättring

Cloetta stärker kontinuerligt sin interna kontrollmiljö genom att utvärdera utformningen och drifteffektiviteten. Under året utförs aktiviteter för att verifiera utformning och drifteffektivitet inom vissa områden. Dessa aktiviteter utförs på en central och lokal nivå och är avsedda att åtgärda eventuella brister eller ineffektivitet i den interna kontrollmiljön. Brister i den interna kontrollen som upptäcks genom den kontinuerliga övervakningsverksamheten eller genom separata utvärderingar rapporteras uppåt och korrigerande åtgärder vidtas för att säkerställa kontinuerlig förbättring av den interna kontrollmiljön. På kvartalsbasis redovisas uppföljning av eventuella brister som interna förfaranden eller externa revisioner rapporterat och diskuteras med berörda personer och medlemmar av Cloettas koncernledning.

Rapporteringsrutiner

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

Lokala ledningsgrupper rapporterar regelbundet ekonomiskt utfall i enlighet med koncernens redovisningspolicyer. Rapporteringen utgör underlag för Cloettas interna och externa rapportering och ligger till grund för legal och affärsmässig uppföljning. Den affärsmässiga 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 och rapportrutinerna är den årliga affärsplaneprocessen samt månads- och kvartalsvisa prognoser.

För att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella

rapporteringen sker uppföljning i styrelsen, revisionsutskottet, av VD och koncernchef, 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 uppföljning av iakttagelser som rapporterats 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 och godkänner formellt alla delårsrapporter och årsredovisningen före publicering. Revisionsutskottet får även regelbundna rapporter från den externa revisorn.

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.

Extern kommunikation sker i enlighet med lagstadgade krav och 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.

Styrelse



Lilian Fossum Biner

Position: Styrelseordförande
Ledamot i Ersättningsutskottet

Invald: 2016

Född: 1962

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Thule Group, Nobia, LE Lundbergföretagen, a-connect samt Givaudan.

Tidigare uppdrag: Vice vd och CFO Axel Johnson, Senior VP och HR direktör Electrolux

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja

I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 10 000 B-aktier

Närstående: –



Lottie Knutson

Position: Styrelseledamot

Invald: 2015

Född: 1964

Nationalitet: Svensk

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

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Scandic Hotels, Stena Line, STS Alpresor, Swedavia, Actic, Careereye och Wise Group. Verksam som författare och rådgivare inom ledarskap, förändring och krishantering.

Tidigare uppdrag: Kommunikationsdirektör på Fritidsresegruppen i Norden, på SAS-koncernens informationsavdelning, journalist på Svenska Dagbladet och kommunikationskonsult, bl a hos JKL.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja

I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 1 200 B-aktier

Närstående: –



Mikael Norman

Position: Styrelseledamot

Ordförande i Revisionsutskottet

Invald: 2015

Född: 1958

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Jur kand, Stockholms Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Byggmax Group AB och Bravida Holding AB. Ledamot av revisionsutskottet i Bravida Holding AB.

Tidigare uppdrag: Ekonomi- och finansdirektör (CFO) på Nobia, Group Controller i Electrolux, skattejurist på Price Waterhouse och 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

Position: Styrelseledamot

Ledamot i Ersättningsutskottet

Ledamot i Revisionsutskottet

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 Takeaway.com N.V. Styrelseledamot i Anglovaal Industries Ltd. och WWF the Netherlands.

Tidigare uppdrag: Koncernchef och styrelseordförande för Sara Lee International och har även haft ett antal uppdrag inom Sara Lee Corporation och Procter & Gamble. Styrelseordförande i Plukon Foodgroup N.V. Styrelseledamot i Kuoni AG.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja

I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 198 363 B-aktier

Närstående: –

Styrelsens sammansättning

| Bolagsstämmovalda ledamöter ¹ | Arvode ² | | | | | | Närvaro ⁴ | | |
|--|---------------------|-----------|---------|----------------|----------------|------------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| | Nationalitet | Invald år | Född år | Styrelsearvode | Utskottsarvode | Oberoende ³ | Styrelsemöten | Revisionsutskott | Ersättningsutskott |
| <i>Ordförande</i> | | | | | | | | | |
| Lilian Fossum Biner | Svensk | 2016 | 1962 | 620 000 | 50 000 | Ja/Ja | 14/14 | | 5/5 |
| <i>Ledamöter</i> | | | | | | | | | |
| Camilla Svenfelt | Svensk | 2016 | 1981 | 285 000 | – | Ja/Nej | 14/14 | | |
| Hans Porat | Svensk | 2016 | 1955 | 285 000 | 100 000 | Ja/Ja | 13/14 | 4/4 | |
| Lottie Knutson | Svensk | 2015 | 1964 | 285 000 | – | Ja/Ja | 14/14 | | |
| Mikael Norman | Svensk | 2015 | 1958 | 285 000 | 100 000 | Ja/Ja | 14/14 | 4/4 | |
| Adriaan Nühn | Holländsk | 2012 | 1953 | 285 000 | 150 000 | Ja/Ja | 9/14 | 3/4 | 5/5 |
| Mikael Svenfelt | Svensk | 2008 | 1966 | 285 000 | 50 000 | Ja/Nej | 14/14 | | 5/5 |

1) Utbildning och övriga uppdrag framgår på sidorna 88–89.

2) Arvoden avser fastställda belopp fr o m årsstämman den 12 april 2016 t o m årsstämman 4 april 2017. Styrelsearvode till styrelsens ordförande utgår med 620 000 kr och till envar av de övriga bolagsstämmovalda ledamöterna med 285 000 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.

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

4) Närvaro avser möten fr o m det konstituerande mötet efter årsstämman den 12 april 2016 t o m avgivandet av denna årsredovisning i mars 2017.



Hans Porat

Position: Styrelseledamot
Ledamot i Revisionsutskottet

Invald: 2016

Född: 1955

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Bergsingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) i Stockholm.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Lindab, Gränges, DIAB, Ecolan. Styrelseordförande i Autoropa.

Tidigare uppdrag: VD och koncernchef i Nolato och Gadelius samt ledande befattningar inom ABB och Trelleborg.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja
I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: –

Närstående: –



Camilla Svenfelt

Position: Styrelseledamot

Invald: 2016

Född: 1981

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Fil. kand., Stockholms Universitet

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AB Malfors Promotor och suppleant i Hjalmar Svenfelts Stiftelse. Arbetar som redovisningsansvarig i AB Malfors Promotor.

Tidigare uppdrag: –

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Nej
I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 60 A-aktier och 461 485 B-aktier

Närstående: 35 095 B-aktier



Mikael Svenfelt

Position: 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 Nicatorkoncernen, 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 37 515 B-aktier

Närstående: –



Lena Grönedal

Position: Arbetstagarledamot LIVS

Invald: 2008

Född: 1962

Nationalitet: Svensk

Befattning: Fabriksarbetare i Cloetta Sverige AB

Aktieinnehav: Eget: –

Närstående: –



Mikael Ström

Position: Arbetstagarledamot PTK-Ledarna

Invald: 2016

Född: 1961

Nationalitet: Svensk

Befattning: Avdelningschef, Cloetta Sverige AB

Aktieinnehav: Eget: 32 243 B-aktier

Närstående: –



Shahram Nikpour Badr

Position: Arbetstagaruppleant LIVS

Invald: 2013

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Befattning: Fabriksarbetare i Cloetta Sverige AB

Aktieinnehav: Eget: –

Närstående: –



Christina Lönnborn

Position: Arbetstagaruppleant PTK-Unionen

Invald: 2016

Född: 1962

Nationalitet: Svensk

Befattning: Affärsutvecklare, Cloetta Sverige AB

Aktieinnehav: Eget: –

Närstående: –

Aktieinnehav per 28 februari 2017.

Koncernledning



Henri de Sauvage Nolting

Befattning: VD och koncernchef sedan 15 februari 2017.

Född: 1962

Nationalitet: Holländsk

Utbildning: Teknisk magisterexamen i kemi, Amsterdam University, Nederländerna. Teknisk magisterexamen i kemiteknik, Technical University of Twente, Nederländerna. Postdoktoral i företags ekonomi, University of Leuven, Belgien.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Agra Industrier Norway. Strategisk rådgivare Arla Foods amba.

Tidigare befattningar: VD för Arla i Sverige, Danmark och Finland 2013–2016 och har mellan 1989 och 2013 haft flera positioner inom försäljning, marknadsföring och produktion inom Unilever i Norden, Nederländerna, Storbritannien och Kina. Hans senaste position i Unilever var som VD för Norden.

Aktieinnehav: Eget: –
Närstående: 27 291 B-aktier



Danko Maras

Befattning: Tillförordnad VD och koncernchef 1 september 2016–14 februari 2017.

Ekonomi- och finansdirektör sedan 16 februari 2012.

Anställd i Leaf sedan 2010.

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Mr Green & Co AB (publ) och Highwood AB.

Tidigare befattningar: Ekonomi- och finansdirektör Leaf 2010–2012, Ekonomidirektör och Chief Operating Officer Unilever Norden 2007–2010, Ekonomichef Supply Chain Unilever Nordamerika 2004–2006, Ledande positioner inom Unilever i Europa mellan 1992–2003.

Aktieinnehav: Eget: 180 290 B-aktier
Närstående: –



Jacob Broberg

Befattning: 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: 34 165 B-aktier
Närstående: –



Regina Ekström

Befattning: Personaldirektör sedan 1 januari 2015. Anställd i Leaf sedan 2004.

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilekonom, Lunds Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i LI.

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: 16 706 B-aktier
Närstående: –



Johnny Engman

Befattning: 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: –

Tidigare befattningar: Director vid Nordic Capital Advisory AB, 2004–2012, där han arbetat med bolag inom olika branscher, bland annat detaljhandel och snabbbrörliga konsumentprodukter. Managementkonsult vid McKinsey & Company i Stockholm, 2001–2004. Styrelseledamot i Menigo AB, 2006–2016, i StudentConsulting AB, 2006–2010, i Luvata Ltd., 2007–2009 och Saferoad AS 2008–2013.

Aktieinnehav: Eget: 26 703 B-aktier
Närstående: –



Ewald Frenay

Befattning: VD Cloetta Mittregionen sedan 16 februari 2012. Tillförordnad VD Cloetta Italien sedan 1 september 2016 och exportmarknader sedan 16 juni 2016.

Anställd i Leaf sedan 2000.

Född: 1963

Nationalitet: Holländsk

Utbildning: Master i ekonomi från Erasmus University Rotterdam, Nederländerna.

Övriga uppdrag: –

Tidigare 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.

Aktieinnehav: Eget: 26 674 B-aktier
Närstående: –



Jacqueline Hoogerbrugge

Befattning: *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 och IKEA Industries.

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Cederroth Intressenter 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: 27 291 B-aktier

Närstående: –



Erwin Segers

Befattning: *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 Mondelez) 2002–2006. Flera ledande befattningar inom marknadsföring och försäljning inom Sigma Coatings, Hero och Maxxium 1990–2002.

Aktieinnehav: Eget: 11 547 B-aktier

Närstående: –



Ville Perho

Befattning: *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 Varastoaura Oy.

Tidigare befattningar: Försäljningsdirektör Cloetta Finland 2010–2015, Category Development Manager Leaf 2004–2010, Global Account Manager Lidl vid Leaf 2007–2009.

Aktieinnehav: Eget: 13 238 B-aktier

Närstående: –



Lars Pålsson

Befattning: *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: 52 503 B-aktier

Närstående: –

Aktieinnehav per 28 februari 2017.