

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 koncernledning. 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 för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning, samt interna styrinstrument som bl a bolagsordning, instruktioner, policyer och riktlinjer. Svensk kod för bolagsstyrning finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se, där även den svenska modellen för bolagsstyrning beskrivs. Cloetta har under året följt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och god sed på aktiemarknaden.

Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning

Cloetta har under 2018 följt koden utan någon avvikelser.

1 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

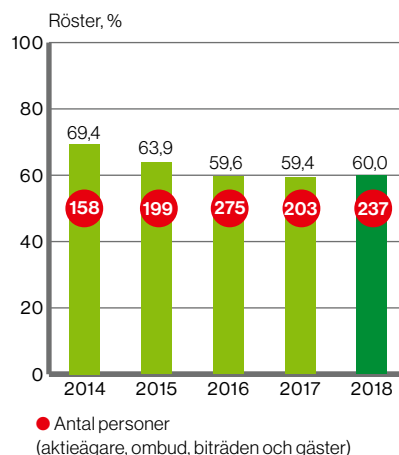
dess varit noterat i olika ägarkonstellationer. Antalet aktier uppgick den 31 december 2018 till 288 619 299 varav 282 884 050 av serie B och 5 735 249 av serie A. Varje B-aktie motsvarar en röst, medan en A-aktie motsvarar tio röster; dock har samtliga aktier lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Antalet aktieägare den 31 december 2018 var 23 956 (jämfört med 20 125 den 31 december 2017). AB Malfors Promotor var den 31 december 2018 Cloettas största aktieägare med ett innehav som representerade 37,8 procent av rösterna och 26,7 procent av aktiekapitalet i bolaget. Mer information om Cloettas aktier och aktieägare finns i avsnittet Aktien och ägare på sidorna 56–61.

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 årsstämman, 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 samtidigt 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.

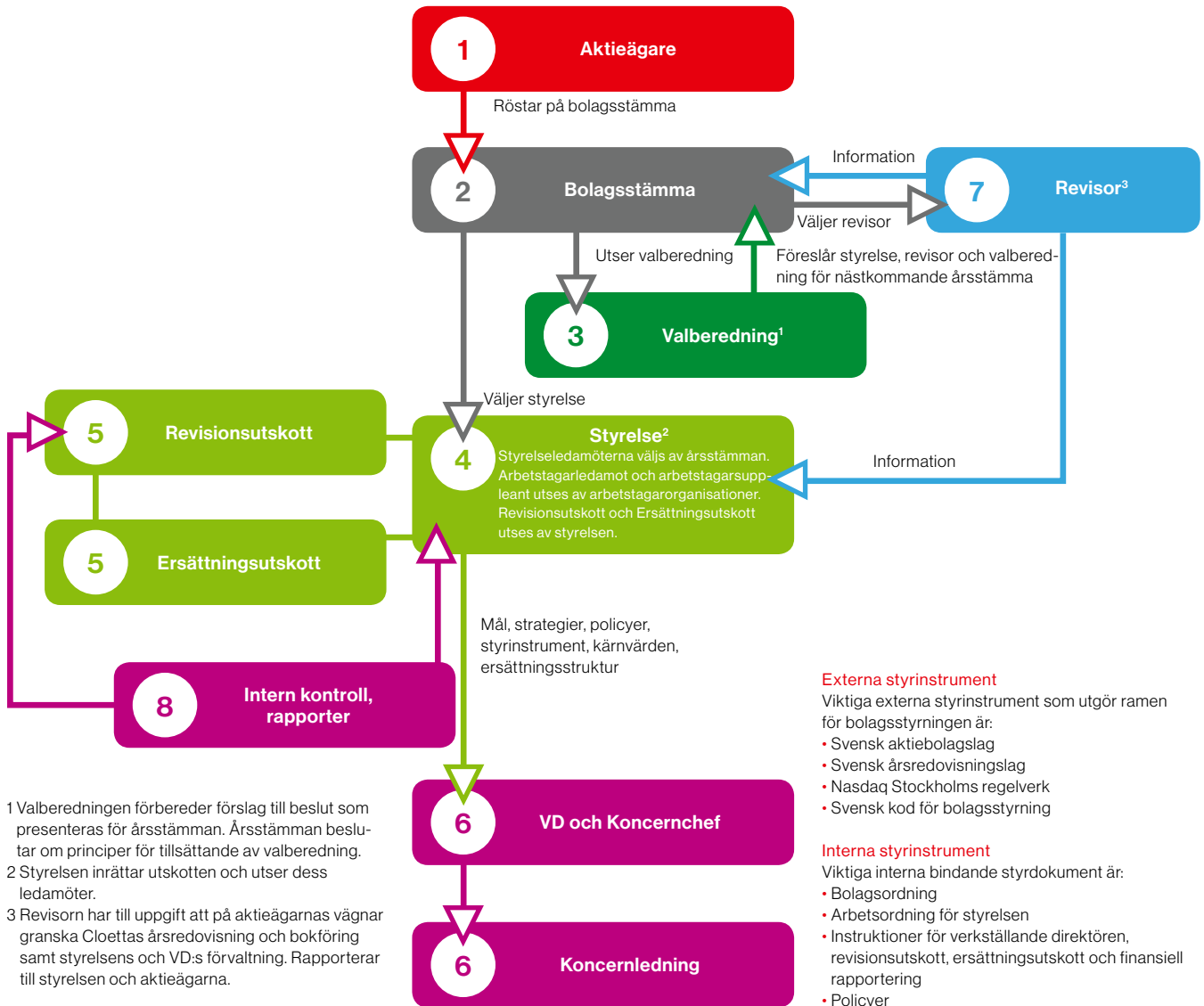
Närvaro vid bolagsstämmor



Årsstämma 2018

Senaste årsstämma avhölls den 16 april 2018 i Stockholm. Vid stämman var 237 personer närvarande, vilka representerade 60 procent av rösterna i bolaget. Verkställande direktö-

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.

ren, merparten av styrelseledamöterna, 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 ordinarie utdelning om 0,75 kronor per aktie och en extra utdelning om 0,75 kronor per aktie, sammantaget 1,50 kronor per aktie;
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
- Antalet stämvalda styrelseledamöter ska uppgå till sju ledamöter utan suppleanter;
- Till styrelseledamöter omvaldes Lilian Fossum Biner, Camilla Svenfelt, Mikael Svenfelt, Lottie Knutson, Mikael Aru och

Mikael Norman. Alan McLean Raleigh valdes till ny styrelseledamot. Årsstämman valde Lilian Fossum Biner till ordförande för styrelsen. Den tidigare styrelseledamoten Adriaan Nühn avgick i samband med årsstämman. Utöver de stämvalda ledamöterna har arbetstagarorganisationerna PTK och LIVS utsett en arbetstagarledamot vardera samt arbetstagaruppseanter till styrelsen;

- Årsstämman fastställde styrelsearvode till styrelsens ordförande med 620 000 kr samt 285 000 kr till respektive övrig bolagsstämvald ledamot. Arvode för utskottsarbete utgår med 100 000 kr till ledamot i revisionsutskottet och med 150 000 kr till ordförande i revisionsutskottet och med 100 000 kr till ledamot i ersättningsutskottet och med 150 000 kr till ordförande 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 2019

Årsstämma 2019 äger rum måndagen den 4 april 2019, kl 15.00 på Stockholm Waterfront Congress Centre, Nils Ericsons Plan 4 i Stockholm. Kallelse till årsstämman kungjordes i februari 2019 vari styrelsens förslag framgår. För vidare information hänvisas till avsnittet Årsstämma på sidan 161 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 årsstämma, 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 2019 har haft två 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 som väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. På årsstämman den 16 april 2018 fastställdes att styrelsen ska ha sju stämموvalda ledamöter. På årsstämman den 16 april 2018, fram till tiden intill slutet av nästa årsstämma som äger rum den 4 april 2019, utsågs ledamöterna Lilian Fossum Biner (ordförande), Lottie Knutson, Mikael Norman, Mikael Aru, Mikael Svenfelt, Camilla Svenfelt och Alan McLean Raleigh. Därtill har arbetstagarorganisationen LIVS utsett en arbetstagarledamot till styrelsen, Lena Grönedal, samt som arbetstagaruppseant, Shahram Nikpour Badr. Arbetstagarorganisationen PTK har utsett en arbetstagarledamot till styrelsen, Mikael Ström, samt en arbetstagaruppseant, Christina Lönnborn. Samtliga ledamöter har deltagit i Nasdaq's börsutbildning för styrelse och ledning. De bolagsstämموvalda ledamöternas medelålder var vid årsskiftet 55 år och tre av de sju är kvinnor. För information om styrelseledamöternas uppdrag utanför koncernen och innehav av aktier i Cloetta se sidorna 84–85 samt cloetta.com.

Mångfaldspolicy

Cloetta, genom valberedningen, tillämpar regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagande av förslag till val av styrelseledamöter. Regeln innebär att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas. Målet med mångfaldspolicyn är att tillgodose vikten av tillräcklig mångfald i styrelsen när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenheter, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen har konstaterat att styrelsen i Cloetta har en i det närmaste jämn könsfördelning och även i övrigt har en ändamålsenlig sammansättning.

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, beslutsförhet, jävsfrågor, utskottens arbete, intern och extern rapportering, rutiner för kallelse, sammanträden och protokoll. Vidare har styrelsen utfärdat och fastställt en Uppförandekod (Code of Conduct), och policyer för Kommunikation och IR, Finans, HR, Insider, Försäkring, Intern kontroll, IT-säkerhet, Fusion och förvärv, Bedrägeri och whistleblower, Handels sanktioner samt mot Mutor och korruption.

Valberedningen inför årsstämman 2019

Ledamöter	Utsedd av	Oberoende ¹	Andel av röster per 31 dec 2018, %
Olof Svenfelt, ordförande	AB Malfors Promotor	Nej	37,8 %
Isabelle De Gavoty	Axa IM	Ja	1,5 %
Johan Törnqvist	Ulla Håkanson	Ja	1,5 %
Lilian Fossum Biner	Styrelsen för Cloetta AB	Ja	0 %

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

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)
- Policy mot mutor och korruption
- Handelssanktionspolicy

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 2018 har en av styrelsens ledamöter på uppdrag av ordföranden genomfört intervjuer med samtliga styrelseledamöter inklusive arbetstagarrepresentanter. Resultatet av utvärderingen har rapporterats och diskuteras i styrelsen och valberedningen.

Styrelsesammanträden

Styrelsen har under 2018 genomfört nio ordinarie sammanträden varav ett konstituerande. Den verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören och informationsdirektören, tillika styrelsens sekreterare, deltar på styrelsens sammanträden. Andra tjänstemän deltar vid behov som föredragande av särskilda ärenden.

5 Styrelsens utskott

Revisionsutskott

Styrelsens revisionsutskott bestod under 2018 av ledamöterna Mikael Norman (ordförande) samt Camilla Svenfelt och Mikael Aru. 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 oberoende i förhållande

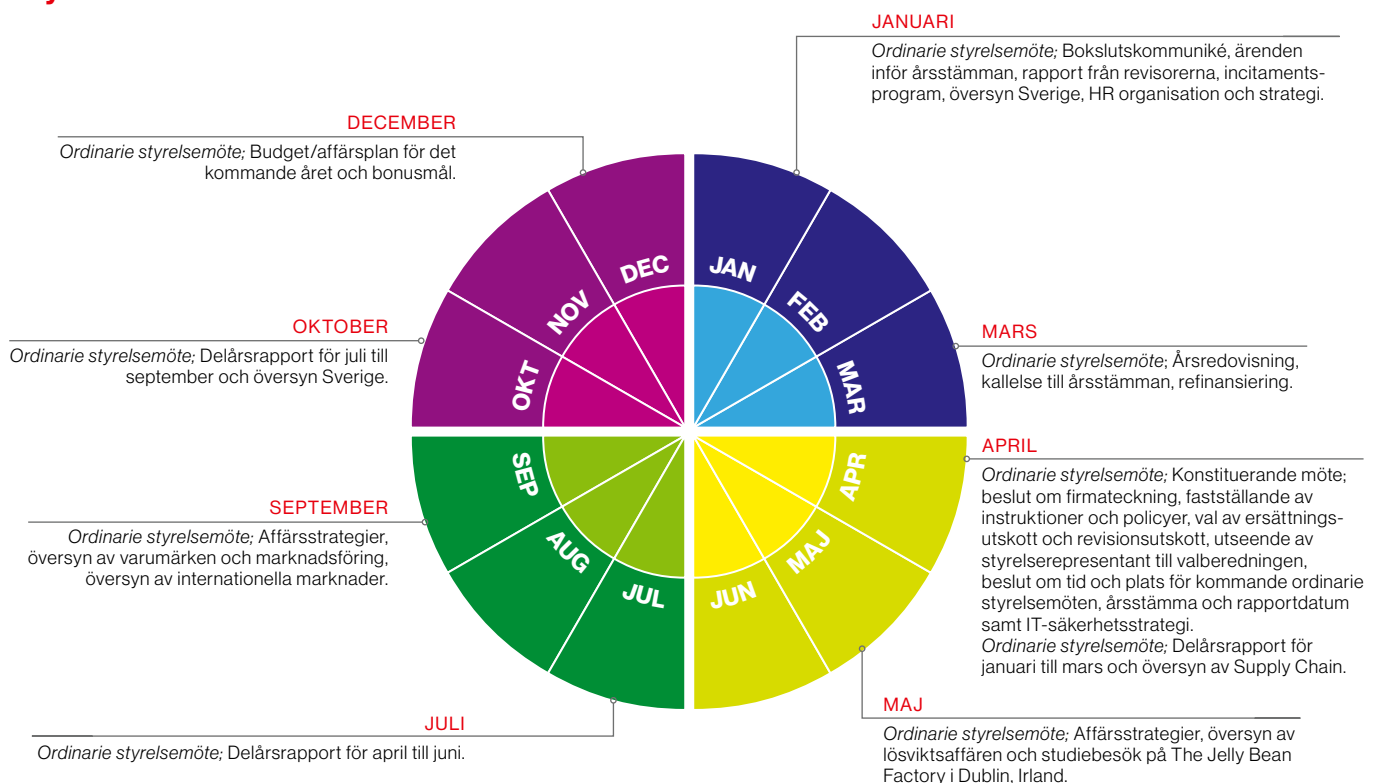
Styrning och organisation av hållbarhetsarbete

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

Cloettas hållbarhetsarbete leds av hållbarhetsdirektören, som fungerar som språkrör för miljömässiga och sociala frågor 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.

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

Styrelsesammanträden 2018



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 2018 haft fyra 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), Lottie Knutson 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 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 ersätt-

ningsnivåer i koncernen. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per räkenskapsår. Utskottet har under 2018 haft sex möten.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av årsstämman och vid årsstämman den 16 april 2018 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 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.

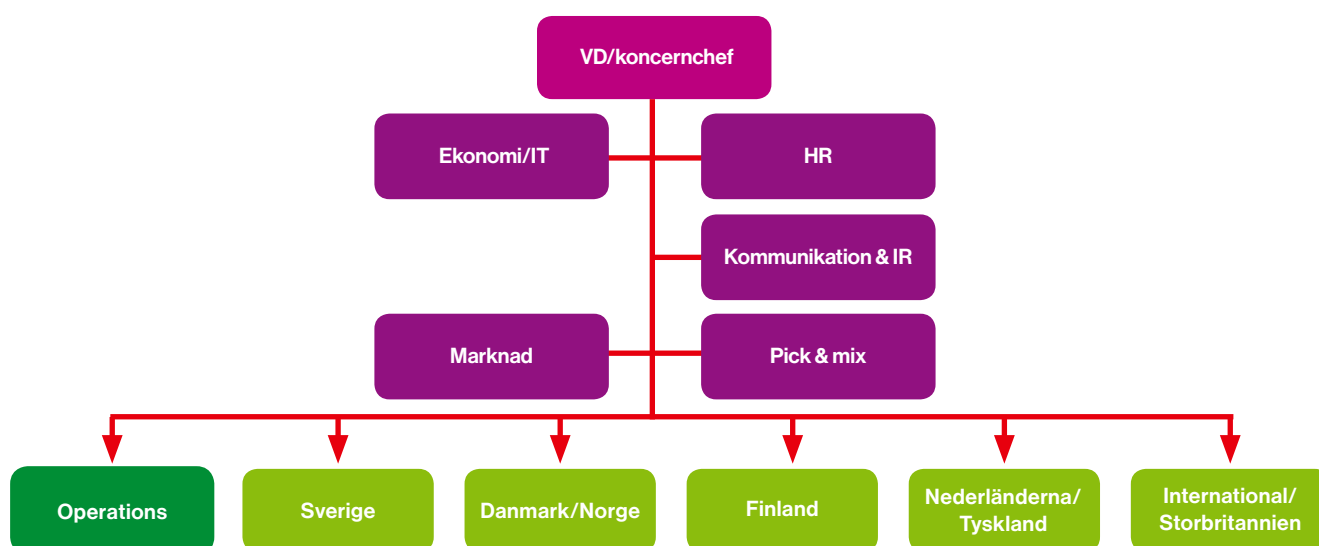
Henri de Sauvage-Nolting har varit VD och koncernchef för Cloetta sedan den 15 februari 2017. Koncernledningen bestod den 31 december 2018, utöver koncernchefen, av fem regionchefer, chefen för Operations (där inköp och produktion ingår), chefen för Pick & mix, samt de fyra cheferna för koncernfunktionerna Ekonomi/IT, Marknad, HR samt Kommunikation & IR. För information om VD och övriga medlemmar i koncernledningen, se sidorna 86–87.

Koncernledningen håller regelbundet ledningsmöten och under 2018 genomfördes nio möten. Mötena är fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning.

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. Vid årsstämman den 16 april 2018 omvaldes det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Den auktoriserade revisorn Tomas Forsslund är huvudansvarig revisor.

Organisation



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/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 Webbranking by Comprend

Cloetta fick utmärkelsen för bästa koncernwebbplats bland de 100 största svenska börsbolagen i Comprends Webbrankingundersökning.

Årets börsbolag

Under hösten 2018 utsågs Cloetta, för fjärde gången, till totalsegrare i tävlingen Årets Börsbolag. Årets Börsbolag, arrangeras av Kanton och syftar till att främja föredömlig finansiell kommunikation bland börsnoterade bolag och består av tre deltävlingar där årsredovisningar, delårsrapporter och bolagens IR-webbplatser granskas för samtliga bolag primärnoterade på Nasdaq Stockholm.

Ytterligare information

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

Pressmeddelanden 2018

Januari

- Katarina Tell utsedd till VD för Cloetta Sverige
- Michiel Havermans till Senior Vice President Cloetta International
- Delårsrapport oktober – december 2017

Februari

- Valberedningens förslag till styrelse för Cloetta

Mars

- Årsredovisning 2017 publicerad
- Kallelse till årsstämma 2018
- Oskari Vidman utsedd till Chief Pick & Mix Officer
- Thomas Biesterfeldt utsedd till Chief Marketing Officer (CMO)

April

- Årsstämmokommuniké
- Delårsrapport januari – mars 2018

Maj

- Frans Rydén utsedd till ekonomi- och finansdirektör (CFO)

Juni

- Cloetta ändrar och förlänger befintligt låneavtal och lanserar företagscertifikatprogram

Juli

- Delårsrapport april – juni 2018

September

- Cloetta utses till årets börsbolag
- Valberedning inför 2019 års årsstämma utsedd

Oktober

- Delårsrapport juli – september 2018



Ersättningar till ledande befattningshavare

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

De nuvarande riktlinjerna för ersättning till koncernledningen antogs på årsstämman den 16 april 2018. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Ersättningen till VD/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 baseras på tre verksamhetsmål:

- Nettoförsäljningstillväxt
- Rörelseresultat
- Kassaflöde

Den kortsiktiga rörliga ersättningens struktur

	Kortsiktig rörlig ersättning i procent av fast grundlön	
	Målnivå	Maximal nivå
VD och koncernchef 2018	50 %	100 %
Övrig koncernledning 2018, i genomsnitt	35 %	70 %
VD och koncernchef 2017	50 %	100 %
Övrig koncernledning 2017, 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 koncernledningens och andra nyckelpersoner i syfte att säkerställa maximal långsiktigt värdeskapande. Målen för den aktierelaterade långsiktiga rörliga ersättningen är årlig tillväxttakt och rörelseresultatet.

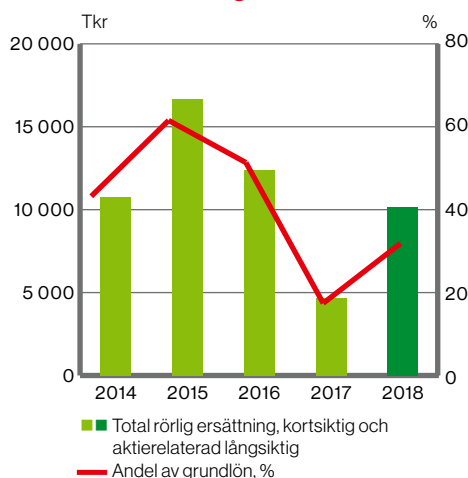
Övriga förmåner

Övriga förmåner utgörs i huvudsak av sign-on bonusar, avgångsvederlag och bilförmåner.

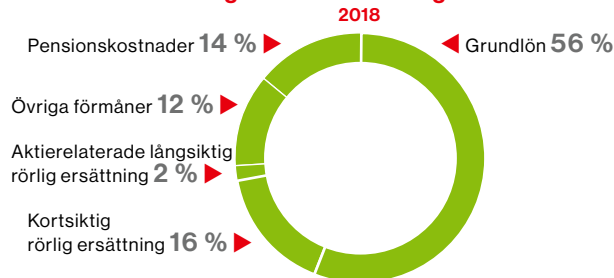
Pensionsförmåner

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.

Total rörlig ersättning till koncernledningen inklusive VD



Ersättning till koncernledning inklusive VD 2018



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 i Leaf före Cloettas förvärv av bolaget, finns avtal med personer i koncernledningen med avgångsvederlag som överstiger 12 månadslöner.

VD/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 2018

Totalt uppgick ersättningen till koncernledningen inklusive VD till 57 198 Tkr (42 877) inklusive pensionsförmåner och 49 326 Tkr (35 920) exklusive pensionsförmåner under 2018.

Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare

Årsstämman den 16 april 2018 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 deltagare krävs ett eget aktieinnehav i Cloetta. Se sidan 60 och noterna 25, 30 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 2018 har beslutats av styrelsen. Ersättningar till övrig koncernledning och andra ledande befattningshavare har beslutats av VD och koncernchef. Sedan årsstämman 2018 har ersättningsutskottet sammanträtt vid fem tillfällen. De föreslagna riktlinjerna för ersättning till koncernledningen under 2019, som styrelsen kommer att förelägga årsstämman den 4 april 2019 för godkännande, är identiska med de nuvarande riktlinjerna.

Intjänad ersättning till koncernledningen

2018 Tkr	Fast lön	Rörlig lön intjänad under året, betalas följande år	Rörlig långsiktig aktiebaserad ersättning	Övriga förmåner	Summa	Pensionsförmåner	Totalt
Henri de Sauvage-Nolting, VD/koncernchef	4 541	2 271	1 182	102	8 096	1 362	9 458
Övrig koncernledning ¹	27 490	6 606	122	7 012	41 230	6 510	47 740
Totalt	32 031	8 877	1 304	7 114	49 326	7 872	57 198
<i>varav i moderbolaget</i>	<i>11 210</i>	<i>3 231</i>	<i>-1 141</i>	<i>1 214</i>	<i>14 513</i>	<i>3 052</i>	<i>17 566</i>

2017 Tkr	Fast lön	Rörlig lön intjänad under året, betalas följande år	Rörlig långsiktig aktiebaserad ersättning	Övriga förmåner	Summa	Pensionsförmåner	Totalt
Henri de Sauvage-Nolting, VD/koncernchef ²	3 886	–	704	69	4 659	1 113	5 772
Danko Maras tf VD/koncernchef (CFO) ³	378	–	143	41	562	114	676
Övrig koncernledning ⁴	22 322	–	3 825	4 552	30 699	5 730	36 429
Totalt	26 586	–	4 672	4 662	35 920	6 957	42 877
<i>varav i moderbolaget</i>	<i>13 221</i>	<i>–</i>	<i>3 050</i>	<i>1 327</i>	<i>17 598</i>	<i>3 752</i>	<i>21 349</i>

1) Övrig koncernledning bestod av 11 personer från 1 januari till 28 februari 2018, 12 personer från 1 mars 2018 till 15 juli 2018, 11 personer från 16 juli till 14 augusti 2018, 10 personer från 15 augusti till 11 november. Från och med 11 november bestod övrig koncernledning av 11 personer.

2) Tillträdde 15 februari 2017.

3) Verkade som tf VD och koncernchef från 1 september 2016 till 14 februari 2017.

4) Övrig koncernledning bestod av 8 personer från 1 januari till 14 februari 2017, 9 personer under perioden 15 februari till 28 april 2017, 10 personer under perioden 29 april till 30 september 2017 och 11 personer under perioden 30 september till 29 november 2017. Från den 30 november 2017 bestod övrig koncernledning av 10 personer.

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-frame-work). 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 den interna 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.

Styrelsen är ansvarig för att fastställa grundläggande regler och riktlinjer, och koncernchefen ansvarig för effektiv utformning, 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 lokala ekonomichefer.

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 VD
 - 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 (finansiella) nyckelpositioner samt för att det finns rutiner för att säkerställa att personer i (finansiella) nyckelpositioner 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 sidorna 69–72. 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 att anställda eller tredje part som agerar på uppdrag av Cloetta är inblandade i mutor eller korruption.

Handelssanktionspolicyn sammanfattar potentiellt tillämpliga sanktioner och exportkontrollregler samt de efterlevandeprocesser som ska följas av Cloettas anställda. Syftet

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 ekonomiafdelningen 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.

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.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är de policier 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, uppmantras 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 korrigering 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 som möjligt är ledningsrapporteringen direkt kopplad till den finansiella rapporteringen och till konsolideringsverktyget.

Lokala ledningsgrupper rapporterar regelbundet ekonomiskt utfall i enlighet med koncernens redovisningspolicier. 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 affärsplanprocessen 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. Därtill får revisionsutskottet 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 policier 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 internervisionsfunktion

Någon internervisionsfunktion 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 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: 30 000 B-aktier
Närstående: –



Mikael Aru

*Position: Styrelseledamot
Ledamot i Revisionsutskottet
Invald: 2017
Född: 1953*

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Ekonomie kandidatexamen, Linköpings Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Paulig Group Ltd, Fuchs Gewurze Gruppe AG, CCS Healthcare Nordic AB och AB Axel Granlund. Styrelseledamot i Stenströms Skjortfabrik, Dr Per Håkansson's Stiftelse och Gorthon Stiftelsen.

Tidigare uppdrag: VD för Procordia Food i Sverige, samt ledande befattningar inom Kraft Foods och Nestlé.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja

I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: 2 855 B-aktier
Närstående: –



Lottie Knutson

*Position: Styrelseledamot
Ledamot i Ersättningsutskottet.
Invald: 2015
Född: 1964*

Nationalitet: Svensk

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

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Stena Line, STS Alpresor, Swedavia och Scandic Hotels. Verksam som skribent och rådgivare inom ledarskap, krishantering och turism.

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: –



Alan McLean Raleigh

*Position: Styrelseledamot
Invald: 2018
Född: 1959*

Nationalitet: Brittisk

Utbildning: Kandidatexamen i produktionsteknik och produktionsledning från Universitetet i Strathclyde.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Robinson plc.

Tidigare uppdrag: Executive Vice President, Personal Care Supply Chain, Unilever.

Oberoende:

I förhållande till större aktieägare: Ja

I förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: Eget: –
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, Bravida Holding AB, Bonava AB och Swedavia AB. Ordförande i revisionsutskottet i Byggmax Group AB, Bravida Holding AB, Bonava AB och Swedavia 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: –



Camilla Svenfelt

*Position: Styrelseledamot
Ledamot i Revisionsutskottet
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
466 485 B-aktier
Närstående: 55 095 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

Tidigare uppdrag: Ledande befattningar inom Nicatornkongern, Dell Financial Services, GE Capital Equipment Finance AB och Rollox AB. Styrelseordförande i Fjärilshuset Haga Trädgård AB. Styrelseledamot i Fjärilshuset Haga Trädgård Café AB.

Oberoende:

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

Aktieinnehav: Eget: 25 A-aktier och 42 535 B-aktier

Närstående: 5 729 569 A-aktier och 72 315 235 B-aktier



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: Arbetstagaruppseent LIVS
Invald: 2013
Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Befattning: Fabriksarbetare i Cloetta Sverige AB

Aktieinnehav: Eget: –

Närstående: –



Christina Lönnborn

Position: Arbetstagaruppseent PTK-Unionen
Invald: 2016
Född: 1962

Nationalitet: Svensk

Befattning: Affärsutvecklare, Cloetta Sverige AB

Aktieinnehav: Eget: –

Närstående: –

Styrelsens sammansättning

Bolagsstämmovalda ledamöter ¹	Nationalitet	Invald år	Född år	Arvode ²			Närvaro ⁴		
				Styrelsearvode	Utskottsarvode	Oberoende ³	Styrelse-möten	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott
<i>Ordförande</i>									
Lilian Fossum Biner	Svensk	2016	1962	620 000	100 000	Ja/Ja	9/9		5/5
<i>Ledamöter</i>									
Camilla Svenfelt	Svensk	2016	1981	285 000	100 000	Ja/Nej	9/9	5/5	
Mikael Aru	Svensk	2017	1953	285 000	100 000	Ja/Ja	9/9	5/5	
Lottie Knutson	Svensk	2015	1964	285 000	100 000	Ja/Ja	9/9		5/5
Mikael Norman	Svensk	2015	1958	285 000	150 000	Ja/Ja	9/9	5/5	
Alan McLean Raleigh	Brittisk	2018	1959	285 000	–	Ja/Ja	9/9		
Mikael Svenfelt	Svensk	2008	1966	285 000	150 000	Ja/Nej	9/9		5/5

1) Utbildning och övriga uppdrag framgår på sidorna 84–85.

2) Arvoden avser fastställda belopp fr o m årsstämman den 16 april 2018 t o m årsstämman 4 april 2019. 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 (oförändrat) och med 150 000 kr till ordförande i revisionsutskottet (tidigare 100 000 kr) och med 100 000 kr till ledamot i ersättningsutskottet (oförändrat) och med 150 000 kr till ordförande i ersättningsutskottet (tidigare 100 000 kr). 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 16 april 2018 t o m avgivandet av denna årsredovisning i mars 2019.

Angivet aktieinnehav avser per 2019-01-31

Koncernledning



Henri de Sauvage-Nolting

*Befattning: VD och koncernchef sedan 15 februari 2017.
Anställd i Cloetta 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, Norge.

Tidigare befattningar: VD för Arla i Sverige, Danmark och Finland 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: 55 058 B-aktier
Närstående: –



Frans Rydén

*Befattning: Ekonomi- och finansdirektör sedan 12 november 2018.
Anställd i Cloetta sedan 12 november 2018.
Född: 1972*

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Fil kand i företagsekonomi och jur kand. från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Olika roller på Mondelez såsom CFO Indien och CFO Indonesien, Finance Director Asia-Pacific, Regional Manager Financial Planning and Analysis och Area Manager Internal controls. Senast Vice President Finance på Arla Foods.

Aktieinnehav: Eget: 12 909 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: 84 159 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: –

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: 35 472 B-aktier
Närstående: –



Thomas Biesterfeldt

*Befattning: Marknadsdirektör sedan 1 maj 2018.
Anställd i Cloetta sedan 1 maj 2018.
Född: 1980*

Nationalitet: Tysk

Utbildning: MBA Marknadsföring vid Hamburg University of Applied Sciences.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Marknadsdirektör L'Oreal Paris Norden (baserad i Danmark). Tidigare marknadschef samt koncernproduktchef L'Oreal Paris i Tyskland och Sverige.

Aktieinnehav: Eget: 6 414 B-aktier
Närstående: –



Ewald Frenay

*Befattning: VD Cloetta Mittregionen Europa sedan 12 februari 2012 och tf VD internationella marknader 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: Tillförordnad VD Cloetta Italien och exportmarknader 2016–2017. Flertalet positioner inom LEAF 2000–2012, bland annat VD för Mittregionen och Marknadsdirektör. Medlem i LEAF koncernledning 2008–2012. Chef för segment sockerkonfektyr CSM 2005–2007, Marknadschef CSM 2004–2005 samt Marknadschef för RBV LEAF The Netherlands 2000–2004. Flera marknads- och säljbefattningar Mars Inc. 1989–1999.

Aktieinnehav: Eget: 25 019 B-aktier
Närstående: –



Michiel Havermans

Befattning: Chef för Cloetta International sedan 1 mars 2018.

Anställd i Cloetta sedan 1 mars 2018

Född: 1973

Nationalitet: Holländsk

Utbildning: Civilekonom, Erasmus University i Rotterdam.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Regional Försäljnings- och Marknadsdirektör Europa, Mellanöstern och USA på United Dutch Breweries (UDB). Exportdirektör och Landschef UK och VD Vietnam och Filippinerna på Perfetti van Melle.

Aktieinnehav: Eget: 5 477 B-aktier
Närstående: –



Marcel Mensink

Befattning: Produktions- och Inköpsdirektör sedan 1 oktober 2017.

Anställd i Cloetta sedan 2017.

Född: 1971

Nationalitet: Holländsk

Utbildning: MBA University of Canterbury Storbritannien, BSc Food Technology Van Hall Institutet Nederländerna.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Produktionsdirektör, Mars Supply Petcare Europe. Flertalet ledande befattningar inom de olika affärsområdena Mars Petcare, Food och Chocolate. Produktionsdirektör Mars Care & Treats Europe. Fabrikschef Mars Food Storbritannien samt flera olika operativa roller inom Mars Chocolate.

Aktieinnehav: Eget: 10 738 B-aktier
Närstående: –



Christian Boas Linde

Befattning: VD Cloetta Danmark och Norge sedan 1 januari 2018.

Anställd i Cloetta sedan 2013.

Född: 1968

Nationalitet: Dansk

Utbildning: Master i ekonomi från Aarhus University, Danmark.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Crispy Foods International A/S, Nakskov Mills Foods A/S och Anne Linde ApS.

Tidigare befattningar: Chef för Mars Danmark A/S, 2008–2013, flera kommersiella befattningar inom PepsiCo, 2002–2008, HJ Heinz UK, 1999–2002, och Arla Foods, 1993–1996.

Aktieinnehav: Eget: 5 550 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 Varastooura Oy. Delägare och styrelseledamot i PLH Invest Oy.

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

Aktieinnehav: Eget: 26 443 B-aktier
Närstående: –



Katarina Tell

Befattning: VD Cloetta Sverige

sedan 1 juli 2018.

Anställd i Cloetta sedan 28 maj 2018.

Född: 1970

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Kandidatexamen i Marknadsföring, Lunds universitet samt Magisterexamen i Kostvetenskap från Umeå universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot (suppleant) i Livsmedelsföretagen samt Frozen Cocktails International AB.

Tidigare befattningar: VD Findus Sverige. VD Kraft Heinz Norden och Östeuropa, Säljchef vid Heinz Sverige och Affärsutvecklingschef vid Findus.

Aktieinnehav: Eget: 11 903 B-aktier
Närstående: –



Oskari Vidman

Befattning: Chief Pick & Mix Officer sedan 1 April 2018.

Anställd i Cloetta sedan 2015.

Född: 1976

Nationalitet: Finsk

Utbildning: Magisterexamen i marknadsföring och ekonomi vid Vasa Universitet i Finland.

Övriga uppdrag: –

Tidigare befattningar: Säljdirektör Cloetta Finland oktober 2015– 31 mars 2018. British American Tobacco, i olika sälj- och marknadsroller såsom General Manager Norge och Finland.

Aktieinnehav: Eget: 12 554 B-aktier
Närstående: –

Angivet aktieinnehav avser per 2019-01-31