

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN TISDAGEN DEN 9 APRIL 2024 I CLOETTA AB (PUBL)

INNEHÅLL

1. Styrelsens förslag till dagordning
2. Valberedningens förslag till årsstämman, redogörelse för valberedningens arbete samt yttrande över förslag till styrelse och revisor
3. Information om föreslagna styrelseledamöter
4. Styrelsens förslag till vinstdisposition
5. Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen





STYRELSENS FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringsmän
6. Fråga om stämman behörigen sammankallats
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse avseende räkenskapsåret den 1 januari - 31 december 2023
8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet
9. Verkställande direktörens redogörelse
10. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
11. Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna
12. Framläggande av rapport om ersättningar för godkännande
13. Fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
14. Bestämmande av antalet styrelseledamöter
15. Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisor
16. Val av styrelseledamöter
17. Val av styrelseordförande
18. Val av revisor
19. Förslag till beslut om
 - (A) långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2024) och
 - (B) överlåtelse av egna B-aktier under LTI 2024
20. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna B-aktier
21. Stämmans avslutande



VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN, REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE SAMT YTTRANDE ÖVER FÖRSLAG TILL STYRELSE OCH REVISOR

Valberedningens förslag till årsstämman

Cloettas valberedning, som utgörs av Lars Schedin, tillika ordförande, utsedd av AB Malfors Promotor, Johan Törnqvist, utsedd av Ulla Håkanson, Victoria Lidén, utsedd av Storebrand Fonder AB samt Mikael Norman, utsedd av styrelsen för Cloetta AB, ska enligt beslut på Cloetta AB:s årsstämma den 4 april 2023 utarbeta förslag till kommande årsstämma avseende:

- Ordförande vid årsstämman.
- Antalet styrelseledamöter.
- Bolagsstämموالدا ledamöter i styrelsen.
- Styrelsens ordförande.
- Arvode till bolagsstämموالدا styrelseledamöter med uppdelning mellan ordförande, eventuell vice ordförande, övriga ledamöter samt för utskottsarbete.
- Arvodering av revisor.
- Val av revisor.
- Valberedningsregler.

Valberedningen får härmed lämna följande förslag till årsstämman

- Till ordförande vid årsstämman föreslås advokat Fredrik Lundén.
- Antalet styrelseledamöter föreslås vara sju utan suppleanter.
- Till styrelseledamöter föreslås omval av Patrick Bergander, Malin Jennerholm, Pauline Lindwall, Alan McLean Raleigh, Camilla Svenfelt och Mikael Svenfelt. Som ny styrelseledamot föreslås Morten Falkenberg. Information om de föreslagna ledamöterna finns i bilaga A.
- Till ordförande i styrelsen föreslås nyval av Morten Falkenberg.
- Arvode föreslås utgå med 800 000 kr (tidigare 750 000 kr) till styrelsens ordförande samt med 340 000 kr (tidigare 325 000 kr) till respektive övrig stämموالدا ledamot. Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete ska utgå med 110 000 kr till ledamot i revisionsutskottet (tidigare 100 000 kr) och med 175 000 kr till ordförande i revisionsutskottet (tidigare 150 000 kr) och med 100 000 kr till ledamot i ersättningsutskottet (oförändrat) och med 150 000 kr till ordförande i ersättningsutskottet (oförändrat). Valberedningens förslag innebär att det totala styrelsearvodet uppgår till 3 585 000 kr (tidigare 3 400 000 kr) inklusive arvode för utskottsarbete.
- Till revisor föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. PwC har informerat om att Sofia Götmar-Blomstedt kommer att utses till huvudansvarig revisor.
- Arvode till revisorn föreslås utgå med belopp enligt godkänd räkning.
- Inga ändringar föreslås i instruktionen för valberedningen.

Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen har haft i uppdrag att inför denna årsstämma ta fram de förslag som anges ovan. På bolagets hemsida har information funnits om att aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen.



Valberedningen har haft fem protokollförda sammanträden och haft löpande kontakter däremellan, inklusive gemensamma intervjuer med potentiella styrelsekandidater. Valberedningen har även tagit del av resultatet av genomförd styrelseutvärdering, haft vissa kontakter med nuvarande styrelseledamöter samt tagit del av revisionsutskottets rekommendation beträffande revisorsval.

Valberedningen har i sitt arbete beaktat att en jämn könsfördelning ska eftersträvas i styrelsen och har konstaterat att styrelsen haft en nästintill jämn könsfördelning under senare mandatperioder. Sammansättningen av den föreslagna styrelsen når upp till den ambition om 40 procent representation av det minst företrädde könet som Kollegiet för svensk bolagsstyrning tidigare har uttryckt. I övrigt har valberedningen beaktat att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter.

Yttrande över valberedningens förslag till styrelse

Inför årsstämman 2024 har styrelsens ordförande Mikael Norman avböjt omval och valberedningen har mot den bakgrunden haft att utvärdera vilka kompetenser och vilken erfarenhet en efterträdare till Mikael Norman bör ha samt i övrigt vilken samlad kompetens som är viktig i styrelsen framgent.

Valberedningens intervjuer och utvärdering av styrelsen och dess arbete har givit vid handen att arbetet i styrelsen fungerar mycket väl och att styrelsen är väl sammansatt. Valberedningen har därför gjort bedömningen att det finns anledning att föreslå att styrelsen fortsatt ska bestå av sju stämموvalda ledamöter samt att samtliga styrelseledamöter, förutom Mikael Norman, ska föreslås för omval.




Mot bakgrund av att Mikael Norman avböjt omval och med beaktande av Cloettas verksamhet och utvecklingsskede bedömer valberedningen att det är önskvärt att en efterträdare till Mikael Norman har en bred erfarenhet av ledande positioner och styrelsearbete i börsnoterade bolag, ett tydligt operativt fokus samt erfarenhet och kunskap avseende snabbrikliga konsumentvaror och fabriksinvesteringar.

Det är valberedningens bedömning att den till nyval föreslagna styrelseledamöten och styrelseordföranden Morten Falkenberg har den kompetens och erfarenhet som valberedningen söker (för mer information om Morten Falkenberg, se avsnittet "Information om styrelsens ledamöter"). Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och väl uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen framöver till följd av Cloettas situation och framtida inriktning. Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att den föreslagna styrelsen uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.




Yttrande över valberedningens förslag till revisor

Revisionsutskottet har rekommenderat omval av PwC som revisor. Valberedningen delar revisionsutskottets bedömning och föreslår därför att årsstämman, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden fram till nästa årsstämma har hållits, utser PwC till bolagets revisor.

Information om styrelseledamöter som föreslås för omval¹

	<p>Patrick Bergander</p> <p>Invald: 4 april 2019 Född: 1971 Nationalitet: Svensk Utbildning: Fil. kand. Företagsekonomi, Stockholms universitet. Övriga uppdrag: VD Nordic Tyre Group, Styrelseledamot i SPP Pension & Försäkring AB. Tidigare uppdrag: CFO Rosti Group, VD och CFO RSA Scandinavia (Codan/Trygg-Hansa). Flera positioner inom Electrolux, som CFO Asia Pacific och chef för Group Business Control. CFO affärsområde Privat vid If Skadeförsäkring samt konsult och revisor hos Arthur Andersen. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 4 180 B-aktier.</p>
	<p>Malin Jennerholm</p> <p>Invald: 6 april 2022 Född: 1970 Nationalitet: Svensk Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. Övriga uppdrag: VD Svenska Retursystem AB. Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Livsmedelsföretagen, styrelseledamot i Sweden Food Arena, VD för Orkla Confectionery & Snacks Sverige, General Manager Professional Nordics vid Jacobs Douwe Egberts samt flera befattningar vid Mondelēz International och Kraft Foods. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 2 000 B-aktier</p>
	<p>Pauline Lindwall</p> <p>Invald: 4 april 2023 Född: 1961 Nationalitet: Svensk Utbildning: Civilekonom. Växjö universitet Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Altingiz AB, European Institute of Innovation & Technology (EIT) Food Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Duni AB, styrelseledamot i Swedish Match AB, McKesson Europe AG och Lantmännen. Senior Advisor för Stora Enso, Category Director Coffee France and Southern Europe, Mondelez International och ledande befattningar inom Nestlé S.A. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 7 261 B-aktier.</p>

¹ Aktieinnehav avser 31 december 2023 och därefter för Bolaget kända förändringar.

	<p>Alan McLean Raleigh</p> <p>Invald: 16 april 2018 Född: 1959 Nationalitet: Brittisk Utbildning: Kandidatexamen i produktionsteknik och produktionsledning från universitetet i Strathclyde. Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Robinson plc. Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Chartered Institute of Procurement and Supply (CIPS), Executive Vice President, Personal Care Supply Chain, Unilever. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja Aktieinnehav: 8 144 B-aktier.</p>
	<p>Camilla Svenfelt</p> <p>Invald: 12 april 2016 Född: 1981 Nationalitet: Svensk Utbildning: Socionomexamen, Stockholms universitet. Kurser på Stockholms universitet: Företagsekonomi, Arbetsmarknadsekonomi, Management (ledarskap och organisation). 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 Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja <i>Aktieinnehav</i> Eget: 60 A-aktier och 500 485 B-aktier. Närstående: 5 729 569 A-aktier och 86 786 068 B-aktier.</p>
	<p>Mikael Svenfelt</p> <p>Invald: 25 augusti 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 Nicatorkoncernen, 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 Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja <i>Aktieinnehav</i> Eget: 25 A-aktier och 47 535 B-aktier. Närstående: 5 729 569 A-aktier och 86 699 973 B-aktier.</p>

Information om styrelseledamöter som föreslås för nyval²



Morten Falkenberg

Invald: föreslås att väljas som ordförande vid årsstämman den 9 april 2024

Född: 1958

Nationalitet: Dansk

Utbildning: Civilekonom vid Copenhagen School of Economics and Business Administration.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Duni AB och Ansell Ltd.

Tidigare uppdrag: Styrelseordförande Embellence Group (2021-2023), styrelseledamot i Fagerhult AB (2017-2022), Lammhult AB (2021-2022), Velux Group (2008-2022) och rådgivare till Nordstjernan AB, VD och koncernchef, samt styrelseledamot, på Nobia AB (publ) och Executive Vice President och chef för dammsugare och små hushållsapparater i Electrolux och dessförinnan ledande befattningar inom TDC Mobile och Coca-Cola Company.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav: 300,000 B-aktier.

² Aktieinnehav avser 31 december 2023 och därefter för Bolaget kända förändringar.



**DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN
SAMT VID UTDELNING, FASTSTÄLLANDE AV AVSTÄMNINGS DAG FÖR DENNA**

1. Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget Cloetta AB:

Överkursfond	2 711 620 366 kr
Balanserade vinstmedel	-1 860 766 166 kr
<u>Årets resultat (moderbolaget)</u>	<u>-3 107 068 kr</u>
Summa	847 747 132 kr

2. Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande.

Till aktieägarna utdelas 285 342 034 kronor, vilket motsvarar en utdelning om 1,00 krona per aktie.

Till aktieägarna utdelas enligt ovan	285 342 034 kr
<u>Till nästa år balanseras</u>	<u>562 405 098 kr</u>
Summa	847 747 132 kr

3. Styrelsen föreslår att den 11 april 2024 ska vara avstämningsdag för utdelningen. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 16 april 2024.
-



STYRELSENS FÖR CLOETTA AB (PUBL) YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4 § OCH 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 9 april 2024 ska besluta att till bolagets aktieägare utdela 1,00 krona per aktie samt bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen för tiden intill slutet av nästa årsstämma, besluta om återköp av högst så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter återköp innehar sammanlagt högst tio procent av samtliga B-aktier i Cloetta. Med anledning av dessa förslag avger styrelsen härmed följande yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen samt det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna B-aktier är försvarliga med hänsyn till 17 kap. 3 § 2-3 styckena aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och bolagets årsredovisning för 2023. Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuell bransch eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till aktieägarna. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom aktuell bransch.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Resultatet i bolaget, överkursfond samt föregående års balanserade vinstmedel uppgick till totalt 847 747 132 kronor per den 31 december 2023. Enligt bolagets årsredovisning för 2023 uppgick koncernens soliditet till 47,7 procent och nettoskulden till 1 825 miljoner kronor per den 31 december 2023. Förutsatt att årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om utdelning av 1,00 krona per aktie kommer 562 405 098 kronor att balanseras i ny räkning. Efter den föreslagna vinstutdelningen och efter eventuella återköp av egna B-aktier i enlighet med förslaget om bemyndigande kommer det att finnas full täckning för koncernens och moderbolagets bundna egna kapital. Bolaget har, inklusive avtalade kreditramar, tillgång till betydande likvida medel. Per den 31 december 2023 uppgick bolagets nettoskuld/EBITDA till 1,7 gånger. Det långsiktiga målet är att nettoskuld/EBITDA ska vara omkring 2,5 gånger. Med hänsyn till bolagets stabila kassaflöde, och att bolaget bedöms kunna infria sina åtaganden på såväl kort som lång sikt har styrelsen gjort bedömningen att det finns förutsättningar för att föreslå en vinstutdelning om 1,00 krona per aktie. Styrelsens ambition är att fortsätta att föreslå en stabil utdelning och det långsiktiga målet att distribuera 40–60 procent av resultatet efter skatt fortsätter att gälla.

Mot ovanstående bakgrund anser styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen samt det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier är försvarliga med hänsyn till:

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och
2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.