

Protokoll fört vid årsstämma i Klöver AB (publ),
org.nr 556482-5833, den 17 april 2012, kl. 16.00
i Kistamässan, Kistagången 1 i Kista,
Stockholm.

1 STÄMMANS ÖPPNANDE

Styrelseordföranden Fredrik Svensson hälsade stämmodeltagarna välkomna och öppnade årsstämman.

2 VAL AV ORDFÖRANDE OCH PROTOKOLLFÖRARE VID STÄMMAN

Fredrik Svensson valdes att såsom ordförande leda årsstämman. Patrik Essehorn valdes till protokollförare och till rösträknare.

3 UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD

Förteckning över närvarande aktieägare, **bilaga A**, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid årsstämman. Av bilaga A framgår vilka aktieägare som företräds genom fullmakt. Vidare framgår övriga närvarande. De övriga närvarande medgavs rätt att närvara.

4 VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSMÄN

Gunnar Ek och Gustaf Hermelin valdes att justera protokollet jämte ordföranden.

Ordföranden erinrade om att protokollet från årsstämman kommer att läggas ut på bolagets webbsida och att protokollet kan komma att ange en aktieägars, ett ombuds eller ett biträdes namn, vilket kräver samtycke från de berörda personerna enligt personuppgiftslagen. Årsstämman godkände att en person som yttrar sig anses ha lämnat sådant samtycke genom att denne begär ordet om inte annat uttryckligen anges i samband med detta.

5 PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD

Sedan det upplysts att kallelse till årsstämman varit tillgänglig på bolagets webbsida och offentliggjorts genom pressmeddelande den 14 mars 2012, samt att kallelsen till årsstämman publicerats i Post- och Inrikes Tidningar och att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 16 mars 2012, antecknades att årsstämman ansåg sig behörigen sammankallad.

6 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING

Årsstämman beslutade att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, **bilaga B**.

7 VERSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANFÖRANDE

Verkställande direktören redogjorde för bolagets verksamhet under 2011 och väsentliga händelser efter bokslutsdagen. Därefter följde frågestund.

8 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN OCH REVISIONSBERÄTTELSEN SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2011, innehållande koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

Noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Handlingarna godkändes såsom framlagda.

Bolagets auktoriserade revisor redogjorde för revisionsarbetet i bolaget och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, samt revisorns yttrande om tillämpning av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Det framgick att revisorn tillstyrkt att årsstämman skulle fastställa resultat- och balansräkning för moderbolaget och koncernen och att vinsten i moderbolaget skulle disponeras enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

9 STÄMMAN BESLUTAR

- a) att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
- b) att disponera fria vinstmedel i enlighet med styrelsens förslag och motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, **bilaga C**;
- c) att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret; och
- d) att avstämningsdagar för vinstutdelning ska vara de som framgår av styrelsens förslag, bilaga C.

Noteras att styrelseledamöterna inte deltagit i beslutet om den egna ansvarsfriheten.

10 FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER SAMT REVISORER OCH REVISORSSUPPLEANTER ELLER REGISTRERADE REVISIONSBOLAG

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Patrik Essehorn, redogör för valberedningens förslag om antal styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter eller registrerade revisionsbolag, **bilaga D**.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

11 FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN ÅT STYRELSE OCH REVISOR

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Patrik Essehorn, redogör för valberedningens förslag om arvoden åt styrelsen och revisor, **bilaga D**.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

12 VAL AV STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSEORDFÖRANDE

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Patrik Essehorn, redogör för valberedningens förslag om val av styrelseledamöter och styrelseordförande, **bilaga D**.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

13 VAL AV REVISORER OCH REVISORSSUPPLEANTER ELLER REGISTRERADE REVISIONSBOLAG

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Patrik Essehorn, redogör för valberedningens förslag om val revisorer, revisorssuppleanter eller registrerade revisionsbolag, **bilaga D**.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

14 BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Framlades och föredrogs styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, **bilaga E**.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, bilaga E.

15 BESLUT AVSEENDE VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Patrik Essehorn, redogör för valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning, **bilaga D**.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

16 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FÖRVÄRVA OCH ÖVERLÅTA BOLAGETS EGNA AKTIER

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta bolagets egna aktier.

Det antecknades att styrelsens förslag och motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, **bilaga G**, hade funnits tillgängliga för aktieägarna inför årsstämman. Handlingarna har även lagts fram på årsstämman.

Årsstämman beslutade med erforderlig röstmajoritet i enlighet med styrelsens förslag.

17 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen besluta om nyemission.

Det antecknades att styrelsens förslag, **bilaga H**, hade funnits tillgängligt för aktieägarna inför årsstämman. Handlingarna har även lagts fram på årsstämman.

Årsstämman beslutade med erforderlig röstmajoritet i enlighet med styrelsens förslag.

18 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT VIDTA SMÄRRE JUSTERINGAR AV BESLUTEN

Årsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar att vidta sådana smärre justeringar eller förtydliganden av de på årsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering av besluten.

19 ÖVRIGA ÄRENDEN

Antecknas att några övriga frågor inte förekom.

Styrelsens ordförande avtackade Gustaf Hermelin och Erik Paulsson för deras insatser under den tid Gustaf varit verkställande direktör respektive styrelseledamot i bolaget och Erik Paulsson för den tid han varit styrelseledamot i bolaget. Därutöver tackade styrelsens ordförande företagsledningen och de anställda i Klöver för ett utmärkt arbete under verksamhetsåret.

20 STÄMMANS AVSLUTANDE

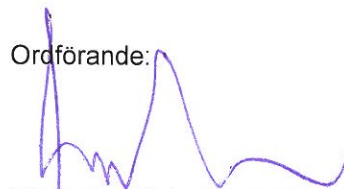
Efter att ha konstaterat att samtliga beslut fattats med erforderlig röstmajoritet, förklarade ordföranden årsstämman avslutad.

Vid protokollet:



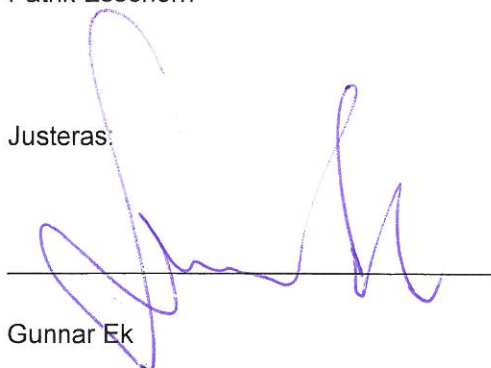
Patrik Essehorn

Ordförande:



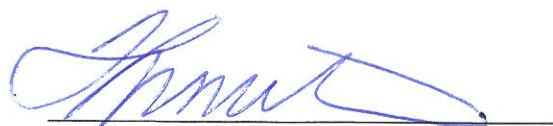
Fredrik Svensson

Justeras:



Gunnar Ek

Justeras:



Gustaf Hermelin

Definitiv röstlängd Årsstämma 2012-04-17

Akteägare	Ombud	Biträde	Antal närvarande stamaktier	Antal närvarande preferensaktier	Närvarande röster	Andel av närvarande röster, %
Advanced Series Trust - AST Global Real Estate Portfolio	Hans G Wesslau		445 811	9 225	446 734	0,4
Alaska Permanent Fund Corporation	Hans G Wesslau		12 597	314	12 628	0,0
Amia Holding AB (45071115)	Rutger Arnhult		3 700 000	92 500	3 709 250	3,7
Arvid Holding AB (566727-9418)	Rutger Arnhult		1 842 000	46 050	1 846 605	1,8
Arvid Svensson Invest AB	Fredrik Svensson		24 159 466	2 455 888	24 405 055	24,1
Bergström Yvonne			3 692	92	3 701	0,0
Bernergård Bo		Kerstin Bernergård	96	2	96	0,0
Blackrock Institutional Trust Company, N.A. Investment Funds for Employee Benefits Trusts	Hans G Wesslau		68 890	0	68 890	0,1
Blackrock Institutional Trust Company, N.A. Investment Funds for Employee Benefits Trusts	Hans G Wesslau		140 065	0	140 065	0,1
Blackrock Institutional Trust Company, N.A. Investment Funds for Employee Benefits Trusts	Hans G Wesslau		160 527	0	160 527	0,2
Blackrock Institutional Trust Company, N.A. Investment Funds for Employee Benefits Trusts	Hans G Wesslau		200 559	0	200 559	0,2
Blackrock Institutional Trust Company, N.A. Investment Funds for Employee Benefits Trusts	Hans G Wesslau		59 824	0	59 824	0,1
Blackrock MSCI Eafe Small Cap Equity Index Fund B	Hans G Wesslau		4 029	0	4 029	0,0
Boström Gunnar			500	12	501	0,0
Brinova Inter	Gustaf Hermelin		9 860 613	246 514	9 885 264	9,8
California State Teachers Retirement System	Hans G Wesslau		27 452	686	27 521	0,0
California State Teachers Retirement System	Hans G Wesslau		73 767	0	73 767	0,1
Catholic Healthcare West Retirement Plan Trust	Hans G Wesslau		17 728	443	17 772	0,0
College Retirement Equities Fund	Hans G Wesslau		244 124	6 824	244 806	0,2
Corem Property Group	Eva Landén	Sebastian Schlasberg	32 200 000	804 999	32 280 500	31,9
de Jonge Ann			5 048	126	5 061	0,0
Einar Britt-Marie			3 000	75	3 008	0,0
Employees Retirement System of Texas	Hans G Wesslau		32 400	1 327	32 533	0,0
Eriksson Björn			208	5	209	0,0
Eriksson Kjell			5 000	125	5 013	0,0
Fagerholm Carl			200 000	5 000	200 500	0,2
First Trust Fise Epra/Nareit Developed Markets Real Estate Index Fund	Hans G Wesslau		11 695	0	11 695	0,0
FLORIDA PREPAID COLLEGE BOARD	Mark Holmgren		0	198	20	0,0
Florida Retirement System	Hans G Wesslau		51 102	1 277	51 230	0,1
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	Mark Holmgren		112 371	0	112 371	0,1
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	Mark Holmgren		2 575	64	2 581	0,0
GOVERNMENT OF NORWAY	David Larsson Gylling		3 404 516	83 882	3 412 904	3,4
Henriksson Margareta			16	0	16	0,0
Hermelin Gustaf			1 904 000	0	1 904 000	1,9
Hjelmstedt Bengt			2 000	0	2 000	0,0
Hübert John			2 000	1 000	2 100	0,0

Definitiv röstlängd Årsstämma 2012-04-17

Akteägare	Ombud	Biträde	Antal närvarande stamaktier	Antal närvarande preferensaktier	Närvarande röster	Andel av närvarande röster, %
IBM Savings Plan	Hans G Wesslau		88 320	1 374	88 457	0,1
IBM Savings Plan	Hans G Wesslau		54 973	0	54 973	0,1
Indiana Public Employees Retirement Fund	Hans G Wesslau		3 377	0	3 377	0,0
Ishares FTSE Developed Small Cap Ex-North America Index Fund	Hans G Wesslau		4 735	0	4 735	0,0
Ishares FTSE Epra/Nareit Europe Index Fund	Hans G Wesslau		12 690	0	12 690	0,0
Ishares FTSE Epra/Nareit Global Real Estate Ex-U.S. Index Fund	Hans G Wesslau		108 664	0	108 664	0,1
Ishares S&P World Ex-US Property Index Fund	Hans G Wesslau		21 197	0	21 197	0,0
Jönsson May		Lillemor Öhlin	548	13	549	0,0
KAS BANK N.V	Mark Holmgren		273 709	0	273 709	0,3
KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V	Mark Holmgren		371 073	10 346	372 108	0,4
Kookmin Bank acting as trustee of JP Morgan Cheonyeon Jawon Securities Master Investm. Trust Equ (Kookmin Bank acting as Trustee of JP Morgan Cheonyeon Jawon Securities Master Investment Trust Equity)	Hans G Wesslau		5 146	128	5 159	0,0
Lacobaeus Ulf			5 500	2	5 500	0,0
Lundberg Inger			600	5	601	0,0
Lundgren John		Kjell Lövbom	1 000	25	1 003	0,0
Länsförsäkringar Fastighetsfond	Anna-Greta Lundh		7 674 363	0	7 674 363	7,6
Länsförsäkringar Sverige Indexfond	Anna-Greta Lundh		72 057	0	72 057	0,1
M2 Asset Management AB	Rutger Annhult		1 434 800	35 870	1 438 387	1,4
M2 Capital Management AB	Rutger Annhult		6 761 118	88 214	6 769 939	6,7
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY	Mark Holmgren		15 234	0	15 234	0,0
Nehro Ingegerd			500	12	501	0,0
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	Mark Holmgren		5 927	0	5 927	0,0
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	Mark Holmgren		100 196	0	100 196	0,1
Nilsson Thomas			25 000	625	25 063	0,0
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	David Larsson Gylling		91 000	2 275	91 228	0,1
Ocklind Ulrika			100	2	100	0,0
Panagora Dynamic International Equity Extended Alpha Fund, LLC	Hans G Wesslau		20 240	566	20 297	0,0
Paulsson Erik			150 000	3 750	150 375	0,1
Paulsson Gunilla	Erik Paulsson		38 500	962	38 596	0,0
Pension Reserves Investment Trust Fund	Hans G Wesslau		32 681	817	32 763	0,0
Pensionskassernes Administration A/S	Hans G Wesslau		55 743	0	55 743	0,1
Petterson Annica			8 000	200	8 020	0,0
PowerShares FTSE RAFI Developed Markets ex-U.S. Small-Mid Portfolio	Hans G Wesslau		6 033	123	6 045	0,0
Prudential Investment Portfolios 12 - Prudential Global Real Estate Fund	Hans G Wesslau		581 176	14 529	582 629	0,6
Prudential Retirement Insurance and Annuity Company	Hans G Wesslau		40 446	1 011	40 547	0,0
Public Employees Retirement System Of Ohio	Hans G Wesslau		8 478	0	8 478	0,0
Rogerscasey Target Solutions, LLC.	Hans G Wesslau		5 574	139	5 588	0,0

Definitiv röstlängd Årsstämma 2012-04-17

Akteägare	Ombud	Biträde	Antal närvarande stamaktier	Antal närvarande preferensaktier	Närvarande röster	Andel av närvarande röster, %
Saint Louis University	Hans G Wesslau		1 404	35	1 408	0,0
Schwab Fundamental International Small-Mid Company Index Fund	Hans G Wesslau		7 422	233	7 445	0,0
Sempra Energy Pension Master Trust	Hans G Wesslau		4 989	0	4 989	0,0
Skandinavisk Fastighetsutveckling AB	Gustaf Hermelin		236 700	0	236 700	0,2
SSgA MSCI EAFE Small Cap Index Securities Lending Common Trust Fund	Hans G Wesslau		8 886	0	8 886	0,0
State of Alaska Retirement and Benefits Plans	Hans G Wesslau		3 014	75	3 022	0,0
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	Hans G Wesslau		12 652	316	12 684	0,0
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	Hans G Wesslau		40 307	0	40 307	0,0
Stichting Depository APG Tactical Real Estate Pool	Hans G Wesslau		2 302 767	0	2 302 767	2,3
Stichting Pensioenfonds Horeca & Catering	Hans G Wesslau		58 500	0	58 500	0,1
Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek	Jörn-Albert Sörheim		141 572	3 539	141 926	0,1
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	Gunnar Ek	Victor Björklund	49	1	49	0,0
Sörmlands Företagskonsult AB	Thomas Nilsson		250 991	6 274	251 618	0,2
Teachers Retirement System of the State of Illinois	Hans G Wesslau		8 113	202	8 133	0,0
Teachers Retirement System of the State of Illinois	Hans G Wesslau		2 601	65	2 608	0,0
The Dun and Bradstreet Defined Benefit Plan Group Trust	Hans G Wesslau		2 576	64	2 582	0,0
Treasurer of the State of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust	Hans G Wesslau		2 286	0	2 286	0,0
Wahlberg Tommy			1 000	25	1 003	0,0
Vanguard FTSE All-World Ex-US Small-Cap Index Fund, a Series of Vanguard Int. Equity Index Funds (Vanguard FTSE All-World Ex-US Small-Cap Index Fund, a Series of Vanguard International Equity Index Funds)						
Vanguard Global Ex-U.S. Real Estate Index Fund	Hans G Wesslau		85 109	2 031	85 312	0,1
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	Hans G Wesslau		53 335	0	53 335	0,1
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND, A SERIES OF VANGUARD STAR FUND	David Larsson Gylling		10 463	261	10 489	0,0
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	David Larsson Gylling		19 969	0	19 969	0,0
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	David Larsson Gylling		29 241	74	29 248	0,0
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	Mark Holmgren		3 528	178	3 546	0,0
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	Mark Holmgren		1 115	0	1 115	0,0
Virå bruk	Mark Holmgren		7 139	0	7 139	0,0
Woldegorgis Kidane	Caesar Åfors		500 000	12 500	501 250	0,5
			6 996	174	7 013	0,0
Vujcic Goran		Filip och Budza M Vujcic	1 500	37	1 504	0,0
Zettersten Björn			48	1	48	0,0
Utestående aktier			100 840 641	3 943 701	101 235 011	100,0
Stamaktier						
Preferensaktier						
Utestående röster						

160 802 897

11 631 242

161 966 021,2

FÖRSLAG TILL DAGORDNING (PUNKT 6)

Dagordning till årsstämma i Klövern AB (publ), 556482-5833, tisdag den 17 april 2012, kl. 16.00, Kistamässan, Kistagången 1 i Kista, Stockholm.

- 1) Stämmans öppnande
- 2) Val av ordförande vid stämman
- 3) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4) Val av en eller två justeringsmän
- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 6) Godkännande av dagordningen
- 7) Verkställande direktörens anförande
- 8) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
- 9) Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
 - d) avstämningsdagar, för det fall årsstämman beslutar om vinstutdelning
- 10) Fastställande av antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter eller registrerade revisionsbolag
- 11) Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
- 12) Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
- 13) Val av revisorer och revisorssuppleanter eller registrerade revisionsbolag
- 14) Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- 15) Beslut avseende valberedningens sammansättning
- 16) Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta bolagets egna aktier
- 17) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
- 18) Beslut om bemyndigande för styrelsen att vidta smärre justeringar av besluten
- 19) Övriga ärenden
- 20) Stämmans avslutande.

Nyköping i mars 2012

Klövern AB (publ)

Styrelsen

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM VINSTUTDELNING OCH AVSTÄMNINGSDAGAR
(PUNKT 9 B OCH D)**

Styrelsen i Klövern AB (publ), 556482-5833, föreslår att årsstämman den 17 april 2012 beslutar om utdelning för räkenskapsåret 2011 med 1,25 kronor per stamaktie och 10 kronor per preferensaktie. Utdelningsbeloppet per preferensaktie ska fördelas på fyra utbetalningar om vardera 2,50 kronor.

Styrelsen föreslår vidare att resterande vinstmedel om 166 568 725 kronor balanseras i ny räkning.

Avstämningsdagar

Som avstämningsdag för utdelning för stamaktie föreslås fredag den 20 april 2012 med beräknad utdelningsdag onsdag den 25 april 2012.

Som avstämningsdagar för preferensaktie föreslås:

- (i) fredag den 29 juni 2012 med beräknad utdelningsdag onsdag den 4 juli 2012;
- (ii) fredag den 28 september 2012 med beräknad utdelningsdag onsdag den 3 oktober 2012;
- (iii) fredag den 28 december 2012 med beräknad utdelningsdag fredag den 4 januari 2013;
och
- (iv) torsdag den 28 mars 2013 med beräknad utdelningsdag torsdag den 4 april 2013.

Nyköping i mars 2012

Klövern AB (publ)

Styrelsen

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN DEN 17 APRIL 2012 I KLÖVERN AB

Valberedningen består av följande representanter med uppgift om vilken ägare som representeras; Patrik Essehörn, valberedningens ordförande (Corem Property Group AB), Rikard Svensson (Arvid Svensson Invest AB), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fonder), Lars Höckenström (Rutger Arnhult via bolag), Bo Forsén (Brinova Inter AB), Samir Taha (övriga aktieägare) och Fredrik Svensson (Klöverns styrelseordförande).

Valberedningen har följande förslag till årsstämman i Klövern.

Val av ordförande vid stämman, punkt 2

Valberedningen föreslår att Fredrik Svensson utses till ordförande för årsstämman.

Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer m.m., punkt 10

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter i bolaget ska vara fem.

Valberedningen föreslår att bolaget oförändrat ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer, punkt 11

Valberedningen föreslår att styrelsens arvoden ska uppgå totalt 700 000 kronor, varav 280 000 kronor till styrelseordföranden och 140 000 kronor vardera till övriga ledamöter. Ledamot som samtidigt är verkställande direktör i bolaget ska dock inte erhålla något styrelsearvode.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande, punkt 12

Valberedningen föreslår för tiden intill slutet av nästa årsstämma omval av Fredrik Svensson, Rutger Arnhult, Ann-Cathrin Bengtson, Eva Landén och Anna-Greta Lundh.

Gustaf Hermelin och Erik Paulsson har avböjt omval.

Fredrik Svensson föreslås som ordförande.

Val av revisor m.m., punkt 13

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av Ernst & Young AB som bolagets revisor med Mikael Ikonen som huvudansvarig revisor.

Valberedningens sammansättning, punkt 15

Valberedningen ska utföra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen ska bestå av (i) styrelsens ordförande, (ii) en representant för varje ägare vars aktieinnehav i bolaget per den 31 augusti 2012 överstiger 5 procent av rösterna i bolaget och (iii) en

representant för övriga aktieägare. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska inte vara ledamöter av styrelsen. Verkställande direktör eller annan ledande befattningshavare ska inte vara ledamot av valberedningen. Namnen på ledamöterna som ska ingå i valberedningen ska publiceras senast den 15 september 2012 på bolagets hemsida, klovern.se.

Valberedningen utser inom sig en ordförande, som inte får vara ledamot av styrelsen.

Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska denne ersättas av annan representant för den ägare vars representant lämnade valberedningen om denne ägare fortfarande äger över fem procent av rösterna i bolaget, annars ska eventuell nyttillkommen ägare som äger över fem procent erbjudas plats i valberedningen. Om tillämpningen av dessa principer i något fall får till följd att valberedningens ledamöter blir färre än tre ska även en företrädare för Sveriges Aktiesparares Riksförbund erbjudas plats i valberedningen.

Mandatperioden för valberedningen ska löpa intill nästa årsstämma.

Ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter. På begäran av valberedningen ska bolaget dock tillhandahålla personella resurser för att underlätta valberedningens arbete, såsom t ex sekreterare. Vid behov ska bolaget även svara för andra skäligena kostnader som är nödvändiga för valberedningens arbete.

Valberedningen föreslår oförändrade principer för utseende av valberedning. Dessa står i överensstämmelse med vad som beslutades på årsstämman 2011 och vad som gällt inför årsstämman 2012.

Nyköping i mars 2012

Klövern AB (publ)

Valberedningen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (PUNKT 14)

Styrelsen i Klöver AB (publ), 556482-5833, föreslår att årsstämman den 17 april 2012 beslutar om följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets ledande befattningshavare för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

Riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare beslutas av årsstämman. Ersättningsutskottet, som består av styrelsen förutom den verkställande direktören, bereder frågan om fastställande av riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolaget. Med ledande befattningshavare avses den verkställande direktören och övriga medlemmar av ledningsgruppen. Ledningsgruppen består för närvarande av verkställande direktör Rutger Arnhult, finans- och IR-chef samt vice verkställande direktör Britt-Marie Einar, personal- och miljöchef Elisabeth Norling, ekonomichef Mattias Rickardsson, marknadsområdeschef Öst och vice verkställande direktör PG Sabel, enhetschef i Västerås och marknadsområdeschef Väst Hans Lindh samt enhetschef i Norrköping och marknadsområdeschef Syd Mikael Forkner.

Ersättning

Grundlönen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Grundlönen omprövas varje år.

Rörlig ersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. För den verkställande direktören gäller att ingen rörlig ersättning kan utgå. För övriga ledande befattningshavare kan rörlig ersättningen uppgå till maximalt tre månatliga grundlöner per år.

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare uppgick under 2011 till 3,4 miljoner kronor.

Rörlig ersättning enligt dessa riktlinjer och nuvarande bolagsledning beräknas för 2012 uppgå till cirka 2,4 miljoner kronor.

Pension

Pensionspremier för ledande befattningshavare kan uppgå till maximalt 35 procent av grundlönen och pensionsåldern är 65 år.

Övriga förmåner

Förmåner utöver lön, rörlig ersättning och pension utgår för samtliga ledande befattningshavare i form av tjänstebil, sjukvårdsförsäkring, kostförmån och del i Klöverns vinstandelsstiftelse.

Uppsägning

Ledande befattningshavares uppsägningstid ska vara tolv månader från bolagets sida och sex månader från ledande befattningshavares sida. Avgångsvederlag utgår ej.

Styrelsen ska, i enlighet med vad som följer av 8 kap. 53 § aktiebolagslagen, ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Nyköping i mars 2012

Klövern AB (publ)

Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FÖRVÄRVA OCH ÖVERLÅTA BOLAGETS EGNA AKTIER (PUNKT 16)

Styrelsen i Klövern AB (publ), 556482-5833, föreslår att årsstämman den 17 april 2012 beslutar om bemyndigande enligt nedan.

Bemyndigande att förvärva egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av aktier i bolaget enligt följande:

- (i) Förvärv får ske av högst så många egna stam- och preferensaktier att koncernens totala innehav av egna stam- respektive preferensaktier efter förvärv, uppgår till högst tio procent av samtliga registrerade stam- respektive preferensaktier i bolaget.
- (ii) Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- (iii) Förvärv får ske genom handel på den reglerade marknadsplatsen NASDAQ OMX Stockholm.
- (iv) Förvärv får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- (v) Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Bemyndigande att överlåta egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av aktier i bolaget enligt följande:

- (i) Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
- (ii) Överlåtelse får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- (iii) Överlåtelse av aktier får ske genom handel på NASDAQ OMX Stockholm eller på annat sätt till tredje man i samband med fastighets- eller företagsförvärv.
- (iv) Överlåtelse får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- (v) Ersättning för överlåtna aktier ska erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget eller eljest med villkor.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av aktier och grunden för säljkursen är att bästa möjliga villkor för bolaget ska kunna uppnås.

Syfte

Bemyndigandet syftar till att ge styrelsen ökade möjligheter att anpassa bolagets kapitalstruktur till kapitalbehovet från tid till annan och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde i bolaget. Vidare syftar bemyndigandet till att ge styrelsen möjlighet att överlåta aktier i samband med finansiering av eventuella fastighets- eller företagsförvärv genom betalning med bolagets egna aktier.

Bolaget innehar för närvarande 5 884 999 egna aktier, varav 5 741 463 utgör stamaktier och 143 536 utgör preferensaktier. De återköpta aktierna motsvarar sammanlagt 3,3 procent av totalt antal registrerade aktier i bolaget.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Nyköping i mars 2012

Klövern AB (publ)

Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION (PUNKT 17)

Styrelsen i Klöver AB (publ), 556482-5833, föreslår att årsstämman den 17 april 2012 beslutar att bemyndiga styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, besluta om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av stamaktier och/eller preferensaktier enligt följande:

- (i) Nyemission med stöd av bemyndigandet får ske av så många stam- och/eller preferensaktier som sammanlagt motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst 10 procent, baserat på det totala aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2012. Antalet stamaktier som får emitteras med stöd av bemyndigandet får dock högst uppgå till 10 procent av aktiekapitalet som utgörs av stamaktier utgivna vid tidpunkten för årsstämman 2012, och antalet preferensaktier som får emitteras med stöd av bemyndigandet får högst uppgå till 10 procent av aktiekapitalet som utgörs av preferensaktier utgivna vid tidpunkten för årsstämman 2012.
- (ii) De nyemitterade aktierna ska kunna tecknas kontant, genom apport, med kvittningsrätt eller på villkor som följer av 2 kap. 5 § aktiebolagslagen.
- (iii) Nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs. Vid företrädesemissioner ska marknadsmässig emissionsrabatt ges.

Syfte

Syftet med styrelsens förslag och en eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet ska kunna ske i syfte att förvärva fastigheter eller andelar i juridiska personer som äger fastigheter samt i syfte att kapitalisera bolaget inför sådana förvärv.

Justeringsbemyndigande

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar, att vidta sådana smärre justeringar och förtydliganden av de på årsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering av besluten.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Nyköping i mars 2012

Klövern AB (publ)

Styrelsen