

# KLÖVERN

**Protokoll fört vid årsstämma i Klöver AB (publ), org nr 556482-5833,  
den 20 april 2010.**

Plats och tid: Den 20 april 2010, kl 16.00 på Kistamässan, Kistagången 1 i Kista, Stockholm.

Närvarande: På stämman närvarande aktieägare samt representerade aktier och röster som framgår av Bilaga B.

**1 § Stämmans öppnande**

Årsstämman öppnas av styrelseordförande Stefan Dahlbo.

**2 § Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Göran Almberg, föredrar valberedningens förslag till val av ordförande vid stämman, Bilaga A.

Stämman väljer Stefan Dahlbo till ordförande i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga A. Protokollet förs enligt styrelsens uppdrag av advokat Jan Litborn, tillika rösträknare.

**3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**

Förteckning över vid stämman representerade aktier och röster enligt Bilaga B upprättas och godkänns att gälla såsom röstlängd vid stämman.

**4 § Val av en eller två justerare**

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll väljs Anders Silverbåge och Klas Andersson.

**5 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Beslutas att årsstämman är i behörig ordning sammankallad.

**6 § Godkännande av dagordning**


Det förslag till dagordning som kallelsen innehållit godkänns såsom dagordning, Bilaga C.

**7 § Verkställande direktörens anförande**

Bolagets verkställande direktör, Gustaf Hermelin, håller anförande. Därefter följer frågestund.

**8 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.**

Framläggs årsredovisning för räkenskapsåret 2009 innehållande balansräkning och koncernbalansräkning per 2009-12-31, resultaträkning och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2009, samt revisionsberättelse, Bilaga D.

Handlingarna godkänns såsom framlagda och genomgångna. 

**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 framlagda förslag och yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen, Bilaga E;
- c) att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret; och
- d) att avstämningsdag för vinstutdelning skall vara den 23 april 2010, Bilaga E.

**10 § Fastställande av antal styrelseledamöter**

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Göran Almberg, föredrar redogörelse för valberedningens arbete samt valberedningens förslag till beslut om antal styrelseledamöter, Bilaga A.

Beslutas i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga A, att styrelsen skall bestå av sju ledamöter.

**11 § Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer**

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Göran Almberg, föredrar valberedningens förslag till styrelsearvode, Bilaga A.

Beslutas fastställa styrelsearvoden i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga A.

Beslutas att revisorsarvode skall utgå enligt godkänd löpande räkning.

**12 § Val av styrelse**

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Göran Almberg, föredrar valberedningens förslag till val av styrelse, Bilaga A.

Beslutas i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga A.

**13 § Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen**

Framläggs och föredras styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, Bilaga F.

Beslutas i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga F.

**14 § Beslut om utseende av valberedning**

Valberedningen, genom valberedningens ordförande Göran Almberg, föredrar valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning, Bilaga A.

Beslutas i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga A.

**15 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta bolagets egna aktier**

Framläggs och föredras styrelsens förslag till att bemyndiga styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier, Bilaga G, samt styrelsens motiverade yttrande i enlighet med 19 kap 22 § aktiebolagslagen, Bilaga G. ✓

Handlingarna godkänns såsom framlagda. Beslutas enligt styrelsens förslag, Bilaga G.

**16 § Övriga ärenden**

Antecknas att några övriga frågor inte förekom.

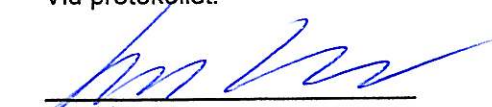
Styrelsens ordförande avtackade Lars Holmgren för hans insatser under den tiden han varit styrelseledamot i bolaget. Därutöver tackade styrelsens ordförande företagsledningen och de anställda i Klöver för ett utmärkt arbete för verksamhetsåret.

**17 § Stämmans avslutande**

Antecknas att samtliga beslut utöver vad som anges under punkt 15 ovan, fattats enhälligt.

Stämman förklaras avslutad.

Vid protokollet:

  
\_\_\_\_\_  
Jan Litborn

Justeras:

  
\_\_\_\_\_  
Stefan Dahlbo

  
\_\_\_\_\_  
Anders Silverbåge

  
\_\_\_\_\_  
Klas Andersson

**Årsstämma i Klöver AB (publ), org.nr 556482-5833**

**Förslag till dagordning vid årsstämma i Klöver AB (publ) i Kista, Stockholm tisdag 20 april 2010 kl 16.00.**

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman, **bilaga A**
3. Upprättande och godkännande av röstlängd, **bilaga B**
4. Val av en eller två justerare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordningen, **bilaga C**
7. Verkställande direktörens anförande
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, **bilaga D**
9. Beslut om:
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen, **bilaga E**
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
  - d) avstämningsdag, för det fall årsstämman beslutar om vinstutdelning, **bilaga E**
10. Fastställande av antal styrelseledamöter, **bilaga A**
11. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer, **bilaga A**
12. Val av styrelse och styrelseordförande, **bilaga A**
13. Beslut om principer för ersättning och anställningsvillkor för bolagsledningen, **bilaga F**
14. Beslut om utseende av valberedning, **bilaga A**
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta bolagets egna aktier, **bilaga G**
16. Övriga ärenden
17. Stämmans avslutande.

## **Valberedningens förslag till beslut på årsstämman 20 april 2010**

Valberedningen bestående av följande representanter med angivande av vilken ägare man representerar; Göran Almqvist, valberedningens ordförande (LRF), Håkan Engstam (Corem Property Group AB), Rickard Svensson (Arvid Svensson Invest), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar Fondförvaltning), Erik Törnberg (Investment AB Öresund), Svante Paulsson (representerande övriga aktieägare) och Stefan Dahlbo (Klöverns styrelse-ordförande), föreslår följande.

### **Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen föreslår att Stefan Dahlbo utses till ordförande vid stämman.

### **Punkt 10 – Fastställande av antal styrelseledamöter**

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju ledamöter, vilket är oförändrat jämfört med nuvarande antal.

### **Punkt 11 – Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer**

Valberedningen föreslår ett arvode till styrelsen om totalt 875 000 kr, varav 250 000 kr till styrelseordföranden och 125 000 kr vardera till övriga ledamöter, vilket är oförändrat jämfört med nuvarande arvode. Till VD i Klövern utgår inget arvode.

Till revisorerna föreslås arvode utgå enligt godkänd räkning.

### **Punkt 12 – Val av styrelse**

Valberedningen föreslår omval av Stefan Dahlbo, Gustaf Hermelin, Anna-Greta Lundh, Lars Rosvall, Rutger Arnhult och Fredrik Svensson. Till nyval föreslås Lars-Göran Pettersson. Valberedningen föreslår att Stefan Dahlbo väljs till styrelsens ordförande.

### **Punkt 14 – Beslut om utseende av valberedning**

Valberedningen föreslår att följande principer ska gälla för utseende av valberedning. Valberedningen ska utses årligen och bestå av dels styrelsens ordförande, dels en representant för varje ägare vars aktieinnehav i bolaget per den 31 augusti överstiger fem procent av aktierna och rösterna i bolaget samt en representant för övriga aktieägare. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter. Verkställande direktör eller annan person från Klöverns bolagsledning skall inte vara ledamot av valberedningen. Valberedningen utser inom sig en ordförande, som ej får vara ledamot av styrelsen. Namnen på de personer som ska ingå i valberedningen ska publiceras senast den 15 september på Klöverns hemsida. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är utfört ska denne ersättas av annan representant för den ägare vars representant lämnade valberedningen om denne ägare fortfarande äger över fem procent av aktierna och rösterna i bolaget, annars ska eventuell nytillkommen ägare som äger över fem procent av aktierna och rösterna i bolaget erbjudas plats i valberedningen. Om tillämpningen av ovanstående 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.

Valberedningsförslag överensstämmer i allt väsentligt med vad som beslutades på årsstämman 2009 och således varit gällande inför årsstämman 2010.



**Punkt 3 – Upprättande och godkännande av röstlängd**

Röstlängden upprättas vid årsstämman.



**Punkt 6 - Dagordning vid årsstämma i Klöver AB (publ) i Kista, Stockholm tisdag 20 april 2010 kl 16.00**

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman, **bilaga A**
3. Upprättande och godkännande av röstlängd, **bilaga B**
4. Val av en eller två justerare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordningen, **bilaga C**
7. Verkställande direktörens anförande
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, **bilaga D**
9. Beslut om:
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen, **bilaga E**
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
  - d) avstämningsdag, för det fall årsstämman beslutar om vinstutdelning, **bilaga E**
10. Fastställande av antal styrelseledamöter, **bilaga A**
11. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer, **bilaga A**
12. Val av styrelse och styrelseordförande, **bilaga A**
13. Beslut om principer för ersättning och anställningsvillkor för bolagsledningen, **bilaga F**
14. Beslut om utseende av valberedning, **bilaga A**
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta bolagets egna aktier, **bilaga G**
16. Övriga ärenden
17. Stämmans avslutande.

*f*

**Punkt 8 – Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Årsredovisningshandlingarna mm finns tillgängliga på bolagets webbsida, [www.klovern.se](http://www.klovern.se). Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid årsstämman.

Handlingarna skickas även ut till den aktieägare som särskilt så begär.





**Punkt 9 b och 9 d – Utdelning och avstämningsdag**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att utdelning för år 2009 lämnas med 1,25 kr per aktie samt att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås fredagen den 23 april 2010. Beslutar årsstämman enligt förslaget, beräknas kontantutdelningen komma att utsändas av Euroclear (tidigare VPC) onsdagen den 28 april 2010.

**Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551)****Styrelsens förslag**

I förslag till vinstdisposition föreslår styrelsen aktieägarna på årsstämman 2010, att Klöver AB för räkenskapsåret 2009 skall lämna utdelning med 1,25 kronor per aktie, vilket innebär en total utdelning om 201 mkr.

**Klövern AB:s ekonomiska ställning**

Klöverns finansiella mål är:

- att avkastningen på eget kapital långsiktigt ska uppgå till den riskfria räntan plus sju procentenheter
- att soliditeten ska ligga i ett intervall mellan 25 och 35 procent
- att räntetäckningsgraden ska vara minst 1,5 ggr.

För 2009 uppnåddes de finansiella målen för soliditet och räntetäckningsgrad, men inte för avkastning på eget kapital.

I årsredovisningen framgår att Klöverns soliditet uppgår till 33 procent i koncernen och 74 procent i moderbolaget. Efter den föreslagna utdelningen blir soliditeten 32 procent i koncernen och 73 procent i moderbolaget. Föreslagen utdelning utgör 4,9 procent av eget kapital i koncernen och 6,7 procent av eget kapital i moderbolaget. Klöverns mål för soliditet uppnås även efter den föreslagna utdelningen.

Derivatinstrument har värderats till verkligt värde i koncernen i enlighet med årsredovisningslagen 4 kap § 14 a och värdeförändringar har redovisats i resultaträkningen. Belopp avseende de finansiella instrumentens realiserade värdeförändring i koncernens resultaträkning under år 2009 uppgick till 34 mkr.

**Styrelsens motivering**

Med hänvisning till vad som anges ovan anser styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

Verksamhetens art och omfattning medför inte risker i större omfattning än vad som normalt förekommer inom branschen.

Styrelsens bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning innebär att utdelningen är försvarlig i förhållande till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital samt moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen bedömer att den föreslagna utdelningen inte kommer att påverka Klöver AB:s förmåga att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt eller att göra nödvändiga investeringar.



### **Punkt 13 – Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen**

*Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen är följande:*

Grundlönen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Grundlönen omprövas varje år. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande.

För bolagsledningen gäller att den rörliga ersättningen maximalt kan uppgå till ett belopp motsvarande sex månatliga grundlöner per år. Pensionspremier för bolagsledningen kan uppgå till maximalt 35 procent av grundlönen och pensionsåldern är 65 år. Bolagsledningens uppsägningstid är tolv månader från bolagets sida och sex månader från bolagsledningens sida. Avgångsvederlag utgår ej.

Förmåner utöver lön och pension är för samtliga i bolagsledningen sjukvårdsförsäkring, kostförmån, och del i Klöverns vinststiftelse. Bolagsledningen har rätt till tjänstebilsförmån om så är angivet i respektive anställningsavtal. Styrelsen har rätt att frångå principerna om det i enskilda fall finns särskilda skäl för detta.

Med bolagsledningen avses verkställande direktören och övriga medlemmar av lednings-gruppen. Bolagsledningen består för närvarande av verkställande direktör Gustaf Hermelin, finans- och informationschef Britt-Marie Einar, IT-/fastighetschef och vice VD Thomas Nilsson, personalchef och miljöansvariga Elisabeth Norling, transaktions- och analyschef Mattias Rickardsson, enhetschef i Kista och Täby PG Sabel, samt ekonomidirektör och vice VD Caesar Åfors.

Kostnaden för den rörliga ersättningsdelen till bolagsledningen uppgick för 2009 till 0 kr. Styrelsen har i februari 2010 beslutat om rörlig ersättning, avseende 2009, till VD med sex månadslöner och till vVD och övriga ledande befattningshavare med en månadslön. Beloppet om totalt 2,3 mkr kommer att belasta första kvartalet 2010.

Förslaget till riktlinjer är oförändrade för 2010.

Maximal kostnad för den rörliga ersättningsdelen enligt dessa riktlinjer och nuvarande bolagsledning kan för 2010 uppgå till ca 6,1 mkr.



## **Punkt 15– Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta bolagets egna aktier**

A. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier enligt följande villkor:

1. Förvärv får ske på Nasdaq OMX Nordiska Börs i Stockholm.
2. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Förvärv får ske av högst så många egna aktier att koncernens totala innehav efter förvärvet uppgår till högst tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärv får ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
5. Betalning för förvärvade egna aktier skall erläggas kontant.

B. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier enligt följande villkor:

1. Överlåtelse får ske såväl på Nasdaq OMX Nordiska Börs i Stockholm som, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till tredje man i samband med fastighets- eller företagsförvärv.
2. Överlåtelse får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
4. Överlåtelse får ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
5. Ersättning för överlåtna aktier skall erläggas kontant, genom apport, kvittning av fordran mot bolaget eller eljest med villkor.

Syftet med bemyndigandena enligt A och B ovan är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalbehov och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde, samt att kunna överlåta aktier i samband med finansiering av eventuella fastighets- eller företagsförvärv, genom betalning med bolagets egna aktier.

För beslut enligt styrelsens förslag enligt denna punkt krävs att årsstämmans beslut biträds med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

*Styrelsens yttrande enligt aktiebolagslagens 19 kap 22 §  
relaterat till förslaget rörande beslut om bemyndigande av styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier*

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma förvärva ytterligare aktier upp till högst tio (10) procent av samtliga utgivna aktier i bolaget. Bolaget äger för närvarande totalt 5 741 463 aktier motsvarande 3,45 procent av det totala antalet registrerade aktier om 166 544 326 st.

Baserat på de grunder som anges i styrelsens uttalande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen avseende föreslagen vinstutdelning finner styrelsen att det föreslagna bemyndigandet är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (försiktighetsregeln).

Styrelsen anser följaktligen att förslaget till bemyndigande är försvarligt 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.

Härutöver beaktar styrelsen att det åligger densamma enligt 19 kap 29 § aktiebolagslagen att, i samband med att ett eventuellt bemyndigande utnyttjas, upprätta ett nytt motiverat yttrande huruvida det då aktuella förvärvet av egna aktier med hänsyn till då rådande förhållanden är försvarligt med hänsyn till vad som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen. *✓*