

Protokoll fört vid årsstämma i Klöver AB (publ),
org.nr 556482-5833, den 24 april 2020, kl. 14.00
på Kista Gate, Kista.

1. STÄMMANS ÖPPNANDE

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Pia Gideon.

2. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN

Pia Gideon utsågs till ordförande vid årsstämman. Noterades att advokat Patrik Essehorn tjänstgjorde som protokollförare.

3. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD

Upprättades och godkändes röstlängd enligt Bilaga A.

4. VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSMÄN

Stämman utsåg Johannes Wingborg, ombud för Länsförsäkringar Fondförvaltning, och Patricia Jonsell, ombud för ett antal aktieägare, att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

5. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD

Noterades att kallelsen till årsstämman offentliggjorts genom pressmeddelande den 27 mars 2020 och därefter funnits tillgänglig på bolagets webbplats, samt att kallelsen till årsstämman i sin helhet publicerats i Post- och Inrikes Tidningar och att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 30 mars 2020. Stämman förklarade sig behörigen sammankallad.

6. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING

Stämman godkände dagordningen enligt Bilaga B.

7. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANFÖRANDE

Verkställande direktören Rutger Arnhult höll ett anförande, varefter stämmodeltagarna gavs möjlighet att ställa frågor till verkställande direktören.

8. FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN OCH REVISIONSBERÄTTELSEN SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2019, innehållande koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

Noterades att redovisningshandlingarna, inklusive bolagsstyrningsrapport, funnits tillgängliga för aktieägarna på bolagets kontor och på bolagets webbplats. Handlingarna har skickats till aktieägare som begärt det och har funnits tillgängliga vid inregistreringen till årsstämman.

Bolagets revisor Ernst & Young Aktiebolag genom huvudansvarig revisor Fredric Hävrén redogjorde för revisionsarbetet i bolaget och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, samt revisorns yttrande över tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

9. VINSTDISPOSITION MM

Ordföranden anmälde att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel utgjordes av

Balanserat resultat	4 353 727 022,00 kronor
Årets resultat	1 036 870 090,00 kronor
Summa	5 390 597 112,00 kronor

Noterades att styrelsens förslag till vinstdisposition och avstämningsdagar samt motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Stämman beslutade

- att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
- att de fria vinstmedel som står till årsstämmans förfogande ska disponeras i enlighet med styrelsens förslag och motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Utdelning 0,26 kronor per stamaktie	214 509 682,00 kronor
Utdelning 20,00 kronor per preferensaktie	328 880 000,00 kronor
I ny räkning balanseras	4 847 207 430,00 kronor
Summa	5 390 597 112,00 kronor

Noterades att beloppen är beräknade på totalt antal utestående aktier per dagen för årsstämman och att för bolagets innehav av egna aktier, vars exakta antal fastställs på

avstämningsdagen för kontantutdelning, utgår ingen utdelning. Bolaget innehar 90 956 740 egna stamaktier av serie B per årsstämmodagen.

Stämman beslutade att samtliga nya aktier som kan komma att emitteras med stöd av stämmans bemyndigande enligt punkt 17 ska ge rätt till utdelning från och med den dag de blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, innebärande en första utdelning om 0,13 kronor per stamaktie samt 5,00 kronor per preferensaktie med närmast följande avstämningsdag enligt punkt d) nedan, maximalt 56 703 843,22 kronor;

c) att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret;

d) att avstämningsdagar för vinstutdelning för stamaktier ska vara

- 30 december 2020 med beräknad utbetalningsdag den 7 januari 2021, och
- 31 mars 2021 med beräknad utbetalningsdag den 7 april 2021; och

att avstämningsdagar för vinstutdelning för preferensaktier ska vara

- 30 juni 2020 med beräknad utbetalningsdag den 3 juli 2020,
- 30 september 2020 med beräknad utbetalningsdag den 5 oktober 2020,
- 30 december 2020 med beräknad utbetalningsdag den 7 januari 2021, och
- 31 mars 2021 med beräknad utbetalningsdag den 7 april 2021.

Noterades att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltagit i beslutet om den egna ansvarsfriheten.

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

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till årsstämman om antal styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter eller registrerade revisionsbolag.

Noterades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman, valberedningens motiverade yttrande beträffande föreslagen styrelse samt information om ledamöter och revisor har funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Beslutades att antalet styrelseledamöter i bolaget oförändrat ska vara fem (5), och att bolaget oförändrat ska ha ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.

11. FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN ÅT STYRELSE OCH REVISOR

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till årsstämman om arvoden åt styrelsen och revisor.

Noterades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingarna har skickats till dem som

M

särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Beslutades att styrelsens arvode ska uppgå till totalt 1 060 000 kronor, varav 430 000 kronor ska utgöra arvode för styrelseordföranden och 210 000 kronor ska utgöra arvode för respektive styrelseledamot. Styrelseledamot som samtidigt är anställd i bolaget ska inte erhålla något styrelsearvode. Till styrelseledamot som utför utskottsarbete utgår ingen ytterligare ersättning. Arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

12. VAL AV STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSEORDFÖRANDE

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till årsstämman om val av styrelseledamöter och styrelseordförande.

Noterades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman, valberedningens motiverade yttrande beträffande föreslagen styrelse samt information om ledamöter funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Beslutades att för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja om Rutger Arnhult, Eva Landén, Pia Gideon, Johanna Fagrell Köhler och Ulf Ivarsson som ordinarie styrelseledamöter.

Beslutades att välja om Pia Gideon till styrelsens ordförande.

13. VAL AV REVISORER OCH REVISORSSUPPLEANTER ELLER REGISTRERADE REVISIONSBOLAG

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till årsstämman om val av revisorer, revisorssuppleanter eller registrerade revisionsbolag.

Noterades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman samt information om revisor funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Beslutades att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till bolagets revisor. Det antecknades att Fredric Hävrén utsetts av Ernst & Young AB till att fortsättningsvis vara huvudansvarig revisor.

14. BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ordföranden framlade och föredrog styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga C, att gälla som längst för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

15. BESLUT AVSEENDE VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till årsstämman om oförändrade principer för utseende av valberedning tillika instruktion för valberedningen.

Noterades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Stämman beslutade om principer för utseende av valberedning tillika instruktion för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga D.

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

Ordföranden framlade och 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, hade funnits tillgängliga för aktieägarna inför årsstämman. Handlingarna har även lagts fram på årsstämman. Bolaget innehar vid tidpunkten för årsstämman 90 956 740 egna stamaktier av serie B.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga E, att lämna styrelsen ett bemyndigande att, längst under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerade minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid årsstämman.

17. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV AKTIER

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

Det antecknades att styrelsens förslag hade funnits tillgängligt för aktieägarna inför årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga F, 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 av serie A, och/eller stamaktier av serie B och/eller preferensaktier. Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerade minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid årsstämman.

M

18. BESLUT OM JUSTERADE PRINCIPER FÖR AVSÄTTNING TILL KLÖVERNS VINSTANDELSSTIFTELSE

Ordföranden framlade och redogjorde för styrelsens förslag till beslut om justerade principer för avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse.

Det antecknades att styrelsens förslag hade funnits tillgängligt för aktieägarna inför årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga G, om justerade principer för avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse.

19. BESLUT OM AVSÄTTNING TILL KLÖVERNS VINSTANDELSSTIFTELSE

Ordföranden framlade och redogjorde för styrelsens förslag till beslut om avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse.

Det antecknades att styrelsens förslag hade funnits tillgängligt för aktieägarna inför årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Stämman beslutade om avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga H.

20. BESLUT OM OPTIONSPROGRAM 2020

Ordföranden framlade och redogjorde för styrelsens förslag till beslut om införande av ett kontantavräknat optionsprogram till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget, exklusive verkställande direktören, relaterat till kursutvecklingen för bolagets stamaktier av serie B. Optionsprogrammet föreslogs genomföras genom utgivande av syntetiska optioner.

Det antecknades att styrelsens förslag hade funnits tillgängligt för aktieägarna inför årsstämman. Handlingen hade även lagts fram på årsstämman.

Stämman beslutade att införa Optionsprogram 2020 på villkor som framgår av styrelsens förslag, Bilaga I, samt uppdrog åt styrelsen att verkställa genomförandet av detsamma.

21. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT VIDTA SMÄRRE JUSTERINGAR AV BESLUTEN

Stämman 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.

22. STÄMMANS AVSLUTANDE

Ordföranden konstaterade att samtliga beslut fattats med erforderlig röstmajoritet.

Ordförande tackade aktieägarna för deltagandet vid årsstämman. Ordföranden tackade därefter företagsledningen och bolagets anställda för ett utmärkt arbete under verksamhetsåret 2019.

Ordföranden förklarade därefter årsstämman avslutad.

Underskrifter på nästa sida



SIGNATURSIDA
ÄR UTESLUTEN I PUBLICERAT PROTOKOLL



FÖRTECKNING ÖVER NÄRVARANDE
AKTIEÄGARE PUBLICERAS INTE

DAGORDNING

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, och
 - 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 av aktier.
18. Beslut om justerade principer för avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse.
19. Beslut om avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse.
20. Beslut om Optionsprogram 2020.
21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att vidta smärre justeringar av besluten.
22. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Styrelsen i Klövern AB (publ), org. nr 556482-5833 föreslår att årsstämman den 24 april 2020 beslutar om följande riktlinjer bestämmande av lön och annan ersättning till bolagets ledande befattningshavare att gälla som längst för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Riktlinjerna beslutas av årsstämman och ska tillämpas på ersättningar som avtalas samt förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Ersättningsutskottet, som under 2019 bestått av Pia Gideon, Ulf Ivarsson och föredragande Malin Lundgren bereder frågan om fastställande av riktlinjer för ersättning samt andra anställningsvillkor för bolagets ledande befattningshavare och föreslår styrelsen desamma.

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktör samt övriga medlemmar av bolagsledningen. Dessa uppgår vid början av 2020 till fem (5) personer; verkställande direktör, transaktionschef, finanschef, bolagsjurist samt strategi- och analyschef.

1. Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Klöverns affärsstrategi kan i korthet beskrivas som följande:

Klövern ska med närhet och engagemang erbjuda attraktiva lokaler och aktivt bidra till stadsutvecklingen i tillväxtregioner. Hållbarhet är en förutsättning för goda affärer, och centralt i Klöverns affärsstrategi är bolagets hållbarhetsstrategi som tar sin utgångspunkt i visionen, affärsidén och bolagets värderingar. Ett väl integrerat hållbarhetsarbete i affärsmodellen och organisationen ger god lönsamhet i ett långsiktigt perspektiv genom attraktiva fastigheter, nöjda kunder och engagerade medarbetare.

För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se www.klovern.se

Möjligheten att kunna rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare är en viktig förutsättning för att Klöverns affärsstrategi och hållbarhetagenda, både på kort och lång sikt, på ett framgångsrikt sätt ska kunna implementeras i bolaget. En viktig del i det är att bolaget kan erbjuda en konkurrenskraftig totalersättning, som möjliggörs genom dessa riktlinjer.

Rörlig kontanterersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi samt långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

2. Ersättningskomponenter och villkor för medlemmar i bolagets ledning

Klövern ska erbjuda marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning som står i relation till ansvar och befogenheter. Ersättningen ska vidare baseras på faktorer som arbetsuppgifternas betydelse, medarbetarens kompetens, erfarenhet och prestation. Ersättningen ska bestå av fast lön, eventuell rörlig ersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast lön

Den fasta lönen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Grundlönen omprövas varje år. Ledande befattningshavare erhåller inte arvode för styrelseuppdrag i bolaget eller dess dotterbolag.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. För den verkställande direktören ska ingen rörlig ersättning utgå, och för övriga ordinarie ledande befattningshavare kan rörlig ersättning uppgå till högst 25 procent av den fasta årliga lönen. Utfallande rörlig ersättning utbetalas i form av ej pensionsgrundande lön.

Ledande befattningshavare, exklusive verkställande direktören, ska även erbjudas att delta i långsiktiga incitamentsprogram om sådana är inrättade för bolaget.

Pensionsförmåner

Ledande befattningshavare ska erhålla pensionsförmåner i form av ålderspension och premiebefrielse, som ska vara premiebestämda, samt sjukförsäkring, som ska vara förmånsbestämd. Pensionspremier för ledande befattningshavare kan uppgå till maximalt 35 procent av den fasta årliga lönen och pensionsåldern är 65 år. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Övriga förmåner

Förmåner utöver lön, rörlig ersättning och pension utgår för samtliga ledande befattningshavare i form av tjänstebil, sjukvårdsförsäkring, kostförmån och del i Klövern's Vinstandelsstiftelse. Avsättning till stiftelsen kan maximalt uppgå till ett prisbasbelopp per anställd och år och baseras på en kombination av Klövern's resultat, avkastningskrav och utdelning till aktieägarna.

Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio (10) procent av den fasta årliga lönen. För medlemmar i bolagets ledning verksam i annat land sker reglering av pensionsförmån och andra förmåner enligt fast eller tvingande lokal praxis, men justeringar ska i det fallet så långt som möjligt hållas inom ramen för dessa riktlinjer.

Långsiktigt incitamentsprogram

I Klövern har inrättats ett långsiktigt kontantavräknat optionsprogram till ledande befattningshavare, exklusive verkställande direktören, och nyckelpersoner i bolaget ("Optionsprogram 2017"). Optionsprogram 2017 har beslutats av årsstämman 2017. Nya program kan beslutas av bolagsstämman och styrelsen har föreslagit att årsstämman 2020 beslutar att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram ("Optionsprogram 2020") på i huvudsak samma villkor som Optionsprogram 2017 eftersom Optionsprogram 2017 förfaller under 2020.

Utformningen av Optionsprogram 2017 och Optionsprogram 2020 (gemensamt "Optionsprogrammen") tar sin utgångspunkt i målsättningen att sammanlänka bolagsledningens intressen med aktieägarnas intressen genom att Optionsprogrammen förväntas medföra ett ökat engagemang och ökad motivation för programmets deltagare samt att deltagarna knyts starkare till Klövern. Optionsprogrammen innebär att ledande befattningshavare erbjuds förvärva syntetiska optioner. Optionsprogram 2020 innebär att ledande befattningshavare, exklusive verkställande direktören, och andra nyckelpersoner inom bolaget erbjuds förvärva syntetiska optioner till ett värde motsvarande lägst en (1) månadslön och högst fyra (4) månadslöner baserat på den aktuella lönenivån vid programstart. Optionsprogram 2017 innebär att ledande befattningshavare, exklusive verkställande direktören, och andra nyckelpersoner i bolaget erbjuds förvärva syntetiska optioner till ett värde motsvarande lägst en (1) månadslön och högst tre (3) månadslöner baserat på den aktuella lönenivån vid programstart. Enligt Optionsprogrammen ska en syntetisk option ge optionsinnehavaren rätt att från Klövern erhålla ett penningbelopp som beräknas på grundval av kursutvecklingen för Klövern's stamaktier av serie B, dock att sådant belopp kan komma att uppgå till högst tio (10) gånger optionens förvärvspris.

Enligt Optionsprogram 2017 är optionens löptid tre (3) år och enligt Optionsprogram 2020 är optionens löptid minst tre (3) år. Inlösensperioden är 15 maj - 15 juni 2020 enligt Optionsprogram 2017

M

respektive en (1) månad före optionen löpt ut enligt Optionsprogram 2020. Tilldelningen i Optionsprogrammen ska beslutas av ersättningsutskottet. Det prestationskrav som används för att bedöma tilldelningen i Optionsprogrammen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Optionsprogrammen uppställer vidare krav på egen investering, kvarvarande anställning och flerårig innehavstid.

3. Upphörande av anställning och avgångsvederlag

Ledande befattningshavares uppsägningstid ska vara sex till tolv (6 - 12) månader från bolagets sida och sex (6) månader från ledande befattningshavares sida. Under uppsägningstiden utgår full lön och andra anställningsförmåner, med avräkning för lön och annan ersättning som erhålls från annan anställning eller verksamhet som den anställde har under uppsägningstiden. Avgångsvederlag utgår inte.

4. Kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning

Rörlig kontant ersättning ska tydligt koppla an till bolagets finansiella eller kvalitativa mål, som i sin tur ska vara mätbara och förutbestämda. Kriterier kan vidare utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade på så sätt att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhetsagendan, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga personliga utveckling.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning ska kunna mätas under en period om ett år. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning avslutats ska bedömas och fastställas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Den verkställande direktören ansvarar för bedömningen för övriga medlemmar i bolagsledningen. Bedömning av utfall baseras på finansiella mål från den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Möjlighet att återkräva rörlig lön följer av för var tid gällande programs villkor.

5. Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

6. Beslutsprocessen för att fastställa, utvärdera och tillämpa riktlinjerna

Styrelsens beslut angående förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet. Ett förslag till nya riktlinjer ska upprättas av styrelsen åtminstone vart fjärde år. Förslaget läggs fram till beslut vid årsstämman. Riktlinjer antagna på årsstämman gäller till dess att nya riktlinjer godkänts av stämman. För det fall det uppkommer behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, ska styrelsen upprätta ett förslag till nya riktlinjer.

Ersättningsutskottet har i uppdrag att vidare följa och utvärdera under året pågående och avslutade program för rörliga ersättningar för bolagets ledning samt gällande ersättningsnivåer och ersättningsstrukturer i bolaget. Ersättningsutskottet ska även, inom ramen för av årsstämman beslutade riktlinjer, bereda förslag rörande ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Medlemmar ur bolagsledningen närvarar inte vid styrelsens behandling av, och beslut i, ersättningsrelaterade frågor, i den mån de själva berörs av frågorna.

7. Frågående av riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att frågå riktlinjerna (helt eller delvis) om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Det är ersättningsutskottets uppgift att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

8. Vid betydande förändringar av riktlinjerna samt hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Tillämpligt fr.o.m. första nya riktlinjernas antagande och framåt.

9. Information om tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning

Vid tiden för årsstämman 2020 har bolaget åtaganden gentemot bolagsledningen med anledning av det kontantavräknade optionsprogram som beslutades vid årsstämman 2017 som ännu inte förfallit till betalning. Optionsprogrammet löper till och med 2020. Hänvisning görs till bolagets årsredovisning för 2017, not 3, avseende kostnader för bolagets åtaganden under optionsprogrammet. Utöver optionsprogrammet har bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2020 inte några andra ersättningsåtaganden till bolagsledningen som ej förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som beslutades vid årsstämman 2019.

Stockholm, februari 2020

Klövern AB (publ)

Styrelsen

M

Valberedningens förslag om valberedningens sammansättning (punkt 15)

Valberedningen i Klövern AB (publ), org. nr 556482-5833, föreslår att årsstämman den 24 april 2020 beträffande valberedningens sammansättning beslutar om följande oförändrade principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2021, tillika instruktion för valberedningen.

Valberedningen ska bestå av fem (5) ledamöter, varav en (1) ledamot ska vara styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande ska kontakta de fyra (4) till röstetalet största aktieägarna i bolaget per den sista dagen för aktiehandel i september månad året före årsstämman. För det fall att tillfrågad aktieägare inte önskar utse ledamot till valberedningen ska den i tur största aktieägaren, som inte tillfrågats om att utse representant till valberedningen, tillfrågas. Valberedningen utser inom sig en ordförande, som inte får vara ledamot av bolagets styrelse.

En valberedningsledamot ska, innan uppdraget accepteras, noga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

De utsedda ledamöterna ska, tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, utgöra bolagets valberedning. Namnen på ledamöterna som ska ingå i valberedningen, samt de aktieägare de representerar, ska publiceras senast sex (6) månader före nästkommande årsstämma på bolagets webbplats klovern.se.

Valberedningen ska utföra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen ska vidare arbeta fram förslag i följande frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- (i) Förslag till stämмоordförande,
- (ii) Förslag till styrelse,
- (iii) Förslag till styrelseordförande,
- (iv) Förslag till arvoden för styrelsens ledamöter respektive ordföranden,
- (v) Förslag till ersättning för utskottsarbete,
- (vi) Förslag till revisorer,
- (vii) Förslag till arvode för bolagets revisorer, och
- (viii) Förslag till valberedningens sammansättning.

För det fall att aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sitt aktieinnehav innan valberedningens uppdrag slutförts, ska den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som ska utses av den aktieägare som vid aktuell tidpunkt är den till röstetalet störste aktieägaren och som inte är representerad i valberedningen. Skulle någon av valberedningens ledamöter upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten innan valberedningens uppdrag slutförts, ska sådan ledamot, om valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot utsedd av den aktuella aktieägaren. Om ägarförhållandena på annat sätt väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts ska,

M

om valberedningen så beslutar, ändring ske i valberedningens sammansättning enligt ovan angivna principer. En ändring i sammansättningen av valberedningen ska tillkännages.

Mandatperioden för valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning tillträtt.

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.

Stockholm i mars 2020

Klövern AB (publ)

Valberedningen

12

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta bolagets egna aktier (punkt 16)

Styrelsen i klövern ab (publ), org. Nr 556482-5833, föreslår att årsstämman den 24 april 2020 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 stamaktier av serie a respektive serie b och preferensaktier att koncernens totala innehav av egna stamaktier av serie a respektive serie b och preferensaktier efter förvärv, uppgår till högst tio (10) procent av samtliga registrerade aktier 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 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 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. Vid överlåtelse på annat sätt än på nasdaq stockholm ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas.
- vi. Betalning för överlåtna aktier ska erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget eller med villkor som följer av 2 kap. 5 § aktiebolagslagen.

CL

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 samt att möjliggöra anskaffning av rörelsekapital eller breddning av ägarkretsen. Syftet med bemyndigandet medger inte att bolaget handlar med egna aktier i kortsiktigt vinstsyfte.

Bolaget innehar vid tiden för kallelsen 90 956 740 egna stamaktier av serie b.

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 företrädde vid årsstämman.

Stockholm i mars 2020

Klövern AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 17)

Styrelsen i Klövern AB (publ), org. nr 556482-5833, föreslår att årsstämman den 24 april 2020 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 av serie A, och/eller stamaktier av serie B och/eller preferensaktier enligt följande:

- i. Nyemission med stöd av bemyndigandet får ske av så många aktier som sammanlagt motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst tio (10) procent, baserat på det totala aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2020. Antalet stamaktier av serie A som får emitteras med stöd av bemyndigandet får dock högst uppgå till tio (10) procent av aktiekapitalet som utgörs av stamaktier av serie A utgivna vid tidpunkten för årsstämman 2020, antalet stamaktier av serie B som får emitteras med stöd av bemyndigandet får dock högst uppgå till tio (10) procent av aktiekapitalet som utgörs av stamaktier av serie B utgivna vid tidpunkten för årsstämman 2020, och antalet preferensaktier som får emitteras med stöd av bemyndigandet får högst uppgå till tio (10) procent av aktiekapitalet som utgörs av preferensaktier utgivna vid tidpunkten för årsstämman 2020.
- 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 nyemissioner av preferensaktier och/eller stamaktier av serie B som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och som tecknas kontant får dock marknadsmässig emissionsrabatt ges. 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.

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 företrädde vid årsstämman.

Stockholm i mars 2020

Klövern AB (publ)

Styrelsen

M

Styrelsens förslag till beslut om justerade principer för avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse (punkt 18)

Bakgrund

Vid årsstämman 2004 inrättades ett vinstandelssystem till anställda inom Klöverkoncernen genom bildandet av Klöverns Vinstandelsstiftelse. Rätt till del i Klöverns Vinstandelsstiftelse har anställda med minst halvtidsanställning vilka varit närvarande till mer än 25 procent av tjänstgöringstiden under året.

Principerna för avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse justerades genom beslut på årsstämman 2017 och lyder:

"Avsättning till Klöverns vinstandelsstiftelse ska endast utgå för de år då avkastningen på Klöverkoncernens genomsnittliga egna kapital överstiger 10 procent för ifrågavarande räkenskapsår. På avsättningen till vinstandelsstiftelsen erlägger Klöver s.k. särskild löneskatt.

Avsättningen till Klöverns vinstandelsstiftelse uppgår till 5 procent av den del av driftöverskott och finansnetto som överstiger ovan angivna avkastningskrav, med beaktande av nedanstående begränsningar.

- 1) *Den årliga avsättningen till vinstandelsstiftelsen kan dock maximalt uppgå till ett prisbasbelopp per anställd.*
- 2) *Den årliga avsättningen till vinstandelsstiftelsen ska ej överstiga 4,0 procent av föreslagen utdelning på stamaktierna."*

Vid årsstämman 2019 beslutades att ingen ytterligare avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse skulle göras tills vidare.

Förslag

Styrelsen i Klöver AB (publ), org. nr 556482-5833, föreslår att årsstämman den 24 april 2020 beslutar om följande justerade principer för avsättning till Klöver Vinstandelsstiftelse att ersätta de principer som enligt ovan beslutades av årsstämman 2017:

- Den maximala avsättningen ska uppgå till ett prisbasbelopp per anställd.
- Avsättningens storlek ska bestämmas med vägledning av fastställda mål i Klöverns affärsplan.
- Bedömningen ska göras av bolagets styrelse.
- En årlig revision av målen ska ske.

Stockholm i mars 2020
Klöver AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse (punkt 19)

Styrelsen i Klöver AB (publ), org. nr 556482-5833, föreslår att årsstämman den 24 april 2020 beslutar att avsättningen till Klöverns Vinstandelsstiftelse återupptas.

Styrelsen föreslår vidare att avsättning från och med år 2019 görs i enlighet med de vid årsstämman 2020 föreslagna justerade principerna för avsättning till Klöverns Vinstandelsstiftelse, om stämman beslutar i enlighet med förslaget.

Stockholm i mars 2020
Klöver AB (publ)
Styrelsen

Handwritten signature

Styrelsens förslag till beslut om optionsprogram 2020 (punkt 20)

Styrelsen i Klövern AB (publ), org. nr 556482-5833, föreslår att årsstämman den 24 april 2020 beslutar att införa ett kontantavräknat optionsprogram till ledande befattningshavare, exklusive verkställande direktören, och nyckelpersoner i bolaget relaterat till kursutvecklingen för Klöverns stamaktier av serie B. Programmet föreslås genomföras genom utgivande av syntetiska optioner ("Optionsprogram 2020").

Nuvarande långsiktigt incitamentsprogram förfaller under 2020 varför styrelsen anser att ett nytt långsiktigt incitamentsprogram bör etableras under året, vilket även är i linje med det beslut som fattades av styrelsen 2017 inför införandet av det nuvarande långsiktiga incitamentsprogrammet. Styrelsen anser att ett program som långsiktigt kopplar ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner till bolagets långsiktiga värdetillväxt är positivt för bolaget. Verkställande direktören och styrelsen omfattas inte i begreppet ledande befattningshavare avseende Optionsprogram 2020. Optionsprogram 2020 förväntas medföra ökat engagemang och ökad motivation för programmets deltagare samt medföra att de som omfattas av programmet knyts starkare till Klövern. Dessutom förväntas Optionsprogram 2020 medföra att deltagarnas och aktieägarnas långsiktiga intressen sammanlänkas.

Optionsprogram 2020 avses omfatta maximalt 30 nuvarande och framtida ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Klövern. Följande grupper ska erbjudas att ingå i Optionsprogram 2020:

- (a) ledande befattningshavare (bolagsledning),
- (b) utökad ledningsgrupp,
- (c) chefer som i sin nuvarande befattning bedöms påverka Klöverns utveckling långsiktigt, och
- (d) medarbetare som bedöms kunna gynnsamt utvecklas till ledande befattningshavare eller annan nyckelbefattning inom koncernen och därmed påverka Klöverns långsiktiga utveckling (nyckelpersoner).

Klöverns styrelse är av uppfattningen att Optionsprogram 2020 kommer att vara till nytta för Klöverns aktieägare samt att det kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare.

För att kunna genomföra Optionsprogram 2020 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om de huvudsakliga villkoren för att till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner utfärda syntetiska optioner relaterade till kursutvecklingen för Klöverns stamaktier av serie B under en period om minst tre (3) år.

Förslaget innebär att deltagare erbjuds förvärva syntetiska optioner till marknadspris. Då förvärven sker till marknadspris uppstår initialt ingen kostnad för Klövern och den framtida kostnaden för bolaget beror på kursutvecklingen för Klöverns stamaktier av serie B. Värdet per syntetisk option kan komma att uppgå till högst tio (10) gånger optionens förvärvspris.

De syntetiska optionernas sammanlagda värde vid utgången av Optionsprogram 2020, justerat med deltagarnas förvärvspris samt erlagt lösenpris, blir Klöverns kostnad för Optionsprogram 2020.

h

Förslaget har utarbetats tillsammans med externa rådgivare och har varit föremål för behandling av ersättningsutskottet och styrelsen. Förslaget har antagits av styrelsen den 11 februari 2020.

Erbjudandet om förvärv av och ingående av avtal avseende syntetiska optioner ska beslutas av årsstämman enligt följande villkor:

- a. Nyckelpersoner och ledande befattningshavare ska erbjudas att förvärva syntetiska optioner till ett värde motsvarande lägst en (1) månadslön och högst fyra (4) månadslöner. Med månadslön avses den totala kontantrelaterade bruttolönen per individ baserat på den aktuella lönenivån vid programstart. Sammanlagt kommer programmet riktas till maximalt 30 personer. Styrelseledamöter i Klövern omfattas inte av erbjudandet.
- b. Totalt ska högst 75 000 000 syntetiska optioner utfärdas i Optionsprogram 2020.
- c. Programmet kommer att starta under 2020 och deltagare ska senast två (2) veckor före programstart anmäla hur många syntetiska optioner denne vill förvärva.
- d. Anställdas förvärv av syntetiska optioner ska ske genom att avtal ingås mellan Klövern och den anställda på i huvudsak följande villkor:
 - i. En syntetisk option ska ge optionsinnehavaren rätt att från Klövern erhålla ett penningbelopp som beräknas på grundval av kursutvecklingen för Klöverns stamaktier av serie B, dock att sådant belopp kan komma att uppgå till högst tio (10) gånger optionens förvärvspris,
 - ii. Förvärvspriset som erläggs för optionen ska motsvara marknadsvärdet för optionen vid tidpunkten då den förvärvas baserat på Black & Scholes,
 - iii. Lösenpriset per option ska vara lägst 110 procent av aktiekursen för Klöverns stamaktier av serie B vid implementering av Optionsprogram 2020,
 - iv. Optionens löptid ska vara minst tre (3) år,
 - v. Optionens inlösenperiod är en (1) månad före optionen löpt ut,
 - vi. Optionen ska vara fritt överlåtbar, med föremål för hembud med rätt för Klövern att förvärva optionen,
 - vii. Deltagarna uppmuntras att återinvestera minst femtio (50) procent av eventuell vinst efter skatt i bolagets aktier, förslagsvis Klöverns stamaktier av serie B.
- e. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Optionsprogram 2020 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. Tilldelningen i Optionsprogram 2020 ska beslutas av ersättningsutskottet.
- f. Bolagets maximala kostnad för Optionsprogram 2020 uppskattas till ca 75 miljoner kronor.
- g. Övriga kostnader för Optionsprogram 2020 är ersättning till externa rådgivare och administration av programmet. Då optionerna i Optionsprogram 2020 är syntetiska leder detta inte till någon utspädning i aktieägandet.

M

Årsstämmans beslut enligt ovan ska fattas med iakttagandet av de majoritetsregler som anges i 7 kap. 40 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande mer än hälften av de avgivna rösterna.

Stockholm i mars 2020

Klövern AB (publ)

Styrelsen

h