



KENNISGEWING VAN ALGEMENE JAAR- VERGADERING EN VOLMAG

CLOVER INDUSTRIES LIMITED

(Registrasienuommer 2003/030429/06)
(In die Republiek van Suid-Afrika geïnkorporeer)
(Gewone aandeelkode: CLR)
(ISIN-kode: ZAE000152377)
("die Maatskappy")

A Kennisgewing

Kennis geskied hiermee van die Algemene Jaarvergadering (die "Algemene Jaarvergadering") van Clover Industries Beperk wat op Dinsdag, 26 November 2013 om 10h00 of enige verdaging/uitstelling daarvan, by Constantiarylaan 200, Constantiakloof, gehou sal word.

Aandeelhouders of hul gevolmagtigdes kan deelneem aan die Algemene Jaarvergadering by wyse van 'n telekonferensie-oproep, en indien hulle dit wil doen:

- Moet hulle die Maatskappysekretaris (per epos by die adres jacques.vanheerden@clover.co.za) kontak teen laatstens Donderdag, 21 November 2013 om 12h00 om 'n PIN-nommer en inskakelbesonderhede vir dié konferensie-oproep te kry.
- Sal daar van hulle verwag word om redelik bevredigende identifikasie te voorsien (vorms wat geldige identiteitsdokumente, rybewyse en paspoorte insluit).
- Sal afsonderlik deur hul eie telefoondiensverskaffers gedebiteer word vir hul telefoonoproep om aan die Algemene Jaarvergadering deel te neem.

B. Wie kan bywoon en mag stem

Die Direksie van die Maatskappy het bepaal dat die Rekorddatum vir die doeleinde om te bepaal watter aandeelhouders van die Maatskappy geregtig is om kennis van die Algemene Jaarvergadering te ontvang, Vrydag, 20 September 2013 is, en die Rekorddatum vir die doeleinde om te bepaal watter aandeelhouders van die Maatskappy geregtig is om op die Algemene Jaarvergadering van die Maatskappy te stem, Vrydag, 15 November 2013 is. Gevolglik sal slegs aandeelhouders wat handel gedryf het teen die laaste dag, synde Vrydag, 8 November 2013, en wat op Vrydag, 15 November 2013 in die Maatskappy se aandeleregister geregistreer is, geregtig wees om die Algemene Jaarvergadering by te woon, daaraan deel te neem en daartydens te stem.

Houders van gewone aandele sal geregtig wees om te stem oor al die besluite wat op die Algemene Jaarvergadering aan aandeelhouders voorgelê word.

Indien u gedematerialiseerde aandele besit wat in u naam geregistreer is of as u die geregistreerde eienaar van gesertifiseerde aandele is:

- kan u die Algemene Jaarvergadering persoonlik bywoon; of
- andersins kan u 'n gevolmagtigde aanstel (wat nie 'n aandeelhouer van die Maatskappy hoef te wees nie) om u op die Algemene Jaarvergadering te verteenwoordig deur die meegaande volmagvorm ooreenkomstig die opdragte daarop te onderteken en dit aan die oordragsekretaris te stuur sodat dit hom laatstens op Maandag, 25 November 2013 om 10h00 bereik.

Indien u gedematerialiseerde aandele besit wat nie in u naam geregistreer is nie:

- en die Algemene Jaarvergadering wil bywoon, moet u die nodige magtigingsbrief van u SEBD of makelaar verkry;
- en nie die Algemene Jaarvergadering wil bywoon nie, maar wil hê dat u stem op die Algemene Jaarvergadering aangeteken word, moet met u SEBD of makelaar in verbinding tree en hom/haar van u stem-opdragte voorsien; en
- moet u nie die meegaande volmagvorm invul nie.

Daar sal van alle deelnemers aan die vergadering verwag word om redelik bevredigende identifikasie te voorsien (vorms wat geldige identiteitsdokumente, rybewyse en paspoorte insluit) aan die Voorsitter van die Algemene Jaarvergadering.

C. Doel van die vergadering

Die doel van die Algemene Jaarvergadering is om die volgende sake af te handel:

- Om die volgende in te dien en daarvan kennis te neem –
 - Die Finansiële Jaarstate van die Maatskappy vir die jaar geëindig 30 Junie 2013, welke Finansiële Jaarstate saam met hierdie kennisgewing van die Algemene Jaarvergadering gepos is, en is ook beskikbaar op die Maatskappy se webtuiste (www.clover.co.za) ("Finansiële Jaarstate") gepos is;
 - Die Direkteursverslag oor die Finansiële Jaarstate;
 - Die verslag van die Oudit- en Risikokomitee met betrekking tot die Finansiële Jaarstate;

- Om kennis te neem van die aftrede van sekere Direkteure ingevolge die Maatskappy se Akte van Inkorporasie (die "AVI") en om voor te stel en te stem oor die herverkiesing van sodanige Direkteure;
- Om voor te stel en te stem oor –
 - die heraanstelling van die Onafhanklike Eksterne Ouditeure vir die jaar eindigend op 30 Junie 2014; en
 - die verkiesing van 'n onafhanklike Oudit- en Risikokomitee;
- Om die Voorsitter van die Maatskaplike en Etiek Komitee die geleentheid te bied om terugvoering te gee aan die aandeelhouders soos in regulasie 43 van die Maatskappywet voorsiening gemaak word; en
- Om al die besluite wat hieronder uiteengesit is, te oorweeg en indien dit goedgevind word, met of sonder wysiging aan te neem.

A Gewone sake

1 Gewone besluit nummer 1: Aanvaarding van Finansiële Jaarstate

1.1 Besluit

Om die Maatskappy se geouditeerde Finansiële Jaarstate en die Groep se geouditeerde Finansiële Jaarstate, insluitend die Direkteursverslag, die ouditeursverslag, die verslag deur die Oudit- en Risikokomitee, en die verslag van die Maatskaplike en Etiek Komitee vir die jaar geëindig 30 Junie 2013 te ontvang, te oorweeg en te aanvaar.

1.2 Goedkeuring

Vir hierdie gewone besluit om aanvaar te word, word die ondersteuning van die meerderheid van stemme wat deur teenwoordige aandeelhouders of deur gevolmagtigdes op hierdie vergadering uitgebring is, vereis.

2 Gewone besluit nummer 2: Herverkiesing van Direkteure wat volgens rotasie afgetree het

2.1 Besluit

Om, as afsonderlike besluite, elk van die volgende Direkteure (wat aftree, maar wat herverkiesbaar is en wat hul dienste aangebied het om herkies te word) ingevolge artikel 36 van die Maatskappy se AVI te herverkies, naamlik:

In die geval van enige verskille tussen die Engelse en Afrikaanse weergawe van die Kennisgewing van Algemene Jaarvergadering en Volmag, moet die Engelse weergawe as korrek geag word.

- (a) Dr SF Booysen as 'n Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteur van die Maatskappy;
- (b) Advokaat JNS du Plessis as 'n Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteur van die Maatskappy; en
- (c) Mnr NA Smith as 'n Nie-uitvoerende Direkteur van die Maatskappy.

2.2 Goedkeuring

Elk van hierdie besluite sal oorweeg word by wyse van 'n afsonderlike stemming en vir elke gewone besluit om aanvaar te word, word die ondersteuning van die meerderheid van stemme wat deur teenwoordige aandeelhouders of deur gevolmagtigdes op hierdie vergadering uitgebring is, vereis.

2.3 'n Kort biografie van onderskeidelik

dr SF Booysen, advokaat JNS du Plessis en Mnr NA Smith verskyn hieronder –

2.3.1 Dr SF Booysen het 'n doktorsgraad in handel aan die Universiteit van Pretoria verwerf en is 'n gekwalifiseerde geoktrooieerde rekenmeester. Hy was van 2004 tot 2009 die Groep Uitvoerende Hoof van ABSA Bank Beperk.

2.3.2 Advokaat JNS du Plessis het 'n BCom LLB-graad aan die Universiteit van Stellenbosch verwerf. Hy is in 1974 as advokaat toegelaat en het in 1989 senior advokaat geword. Hy het al by geleentheid as 'n waarnemende regter van die Hoër Hof opgetree. Hy was 'n uitvoerende direkteur van die Steinhoff Groepdientestspan en 'n alternatiewe direkteur sedert 1 Maart 2008.

2.3.3 Mnr NA Smith is al die afgelope 33 jaar 'n melkboer. Hy is 'n trustee van die Sunnyside Boerderystigting, wat 'n aandeelhouer van 'n melkweieransier aan Clover is. Mnr Smith is ook al etlike jare betrokke by talle fasette van die landbou, insluitend as deel van Amadlelo Agri, 'n maatskappy wat wingewende swart ekonomiese bemagtigingslandbou-ondernemings skep.

3 Gewone besluit nummer 3: Aanstelling van nuwe Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure

3.1 Besluit

Om die aanstelling van Me NV Mokhesi en Me B Ngonyama as Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure as afsonderlike besluite te bevestig.

3.2 Goedkeuring

Elk van hierdie besluite sal oorweeg word by wyse van 'n afsonderlike stemming en vir hierdie gewone besluite om aangeneem aanvaar te word, word die ondersteuning van die meerderheid van stemme wat deur teenwoordige aandeelhouders of deur gevolmagtigdes op hierdie vergadering uitgebring is, vereis.

3.3 Kort biografieë van onderskeidelik Me NV Mokhesi en Me B Ngonyama word hieronder uiteengesit –

3.3.1 Me NV Mokhesi het 'n graad aan die Nasionale Universiteit van Lesotho verwerf. Sy was 12 jaar lank lid van die uitvoerende komitee van die Industrial Development Corporation of South Africa.

3.3.2 Me Babalwa Ngonyama is 'n gegradueerde van die Universiteit van Transkei en is 'n gekwalifiseerde Geoktrooieerde Rekenmeester. Sy het ook haar Meestersgraad in Sake-administrasie in 2002 aan die Bond-universiteit verwerf en het die *Women in Leadership Programme* aan die Universiteit van Harvard voltooi. Sy is 'n voormalige vennoot by Deloitte & Touche.

4 Gewone besluit nummer 4: Heraanstelling van Onafhanklike Eksterne Ouditeure

4.1 Besluit

Ernst & Young Inc. word heraanstelling op aanbeveling van die huidige Oudit- en Risikokomitee, as die onafhanklike geregistreeerde ouditeure van die Maatskappy en daar word kennis geneem dat die individuele

geregistreeerde ouditeur wat die oudit gedurende die komende finansiële jaar eindigend 30 Junie 2014 sal doen, mnr SJJ Strydom is.

4.2 Goedkeuring

Vir hierdie gewone besluit om aangeneem te word, word die ondersteuning van die meerderheid van stemme wat deur teenwoordige aandeelhouders of deur gevolmagtigdes op hierdie vergadering uitgebring is, vereis.

5 Gewone besluit nummer 5: Goedkeuring van die Groepsvergoedingsbeleid

5.1 Besluit

Die Maatskappy se Groepsvergoedingsbeleid soos omskryf in die Vergoedingsverslag op bladsye 58 tot 60 van die Geïntegreerde Jaarverslag (wat saam hiermee gepos is), word onderskryf by wyse van 'n nie-bindende adviserende stem soos aanbeveel in die King Kode van Korporatiewe Bestuur vir Suid-Afrika 2009.

5.2 Goedkeuring

Vir hierdie gewone besluit om aangeneem te word, word die ondersteuning van die meerderheid van stemme wat deur teenwoordige aandeelhouders of deur gevolmagtigdes op hierdie vergadering uitgebring is, vereis –.

6 Gewone besluit nummer 6: Verkiesing van Onafhanklike Oudit- en Risikokomitee

6.1 Besluit

Om as afsonderlike besluite, en in die geval van dr SF Booysen, advokaat JNS du Plessis en Me B Ngonyama, onderworpe aan die aanvaarding van gewone besluit nummer 2 en 3, die volgende persone te verkies,

- (i) Dr SF Booysen;
- (ii) Advokaat JNS Du Plessis;
- (iii) Me B Ngonyama; en
- (iv) Mnr TA Wixley;

wat onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure van die Maatskappy is, as die lede van die Maatskappy se Oudit- en Risikokomitee vir die komende

jaar. Soos duidelik blyk uit die biografieë (wat hieronder verskyn) van hierdie Direkteure, het hulle die nodige kwalifikasies en/of ervaring om hul pligte as komiteelede na te kom.

6.2 'n Kort biografie van onderskeidelik dr Booyesen en advokaat Du Plessis, Me B Ngonyama en Mnr TA Wixley verskyn hieronder.

6.2.1 Dr SF Booyesen het 'n doktorsgraad in handel aan die Universiteit van Pretoria verwerf en is 'n gekwalifiseerde geotrooieerde rekenmeester. Hy was van 2004 tot 2009 die Groep Uitvoerende Hoof van ABSA Bank Beperk.

6.2.2 Advokaat JNS du Plessis het 'n BCom LLB-graad aan die Universiteit van Stellenbosch verwerf. Hy is in 1974 as advokaat toegelaat en het in 1989 senior advokaat geword. Hy het al by geleentheid as 'n waarnemende regter van die Hoër Hof opgetree. Hy was 'n nie-uitvoerende direkteur van die Steinhoff Groepdienstespan en 'n alternatiewe uitvoerende direkteur sedert 1 Maart 2008.

6.2.3 Me Babalwa Ngonyama is 'n gegradueerde van die Universiteit van Transkei en is 'n gekwalifiseerde Geotrooieerde Rekenmeester. Sy het ook haar Meestersgraad in Sake-administrasie in 2002 aan die Bond-universiteit verwerf en het die *Women in Leadership Programme* aan die Universiteit van Harvard voltooi. Sy is 'n voormalige vennoot by Deloitte & Touche.

6.2.4 Mnr TA Wixley is deur die Direksie as die Maatskappy se Leidende Onafhanklike Direkteur aangestel. Hy het in 1959 'n BCom-graad aan die Universiteit van Kaapstad verwerf en is 'n geotrooieerde rekenmeester (SA). Hy was 41 jaar lank werksaam by Ernst & Young en dié maatskappy se voorgangers – 31 jaar as 'n vennoot en as Voorsitter vir die laaste

tien jaar. Hy is lid van SAIGR se komitee oor korporatiewe reg, die Aktuariële Bestuursraad en die King III subkomitee oor direkteure en direksies.

6.3 Goedkeuring

Elk van hierdie besluite sal oorweeg word by wyse van 'n afsonderlike stemming en vir hierdie gewone besluite om aanvaar te word, word die ondersteuning van die meerderheid van stemme wat deur teenwoordige aandeelhouers of deur gevolmagtigdes op hierdie vergadering uitgebring is, vereis.

B Spesiale sake

1 Spesiale besluit nummer 1: Algemene magtiging om aandele terug te koop

1.1 Besluit

Die Maatskappy en/of enige van sy filiale is en word hiermee by wyse van 'n algemene magtiging gemagtig om van tyd tot tyd gewone aandele wat deur die Maatskappy uitgereik is, te verkry, volgens sodanige bepalinge en voorwaardes wat die Direkteure goeddink, en ingevolge die AVI, artikel 48 van die Maatskappywet en die Noteringvereistes van die JSE, met dien verstande dat:

1.1.1 sodanige verkrygings geïmplementeer sal word deur die bestelboek wat deur die JSE se verhandelingsstelsel bedryf word en sonder enige vooraf verstandhouding of reëling tussen die Maatskappy en die teenparty (aangemelde transaksies word verbied);

1.1.2 sodanige algemene magtiging slegs tot die volgende Algemene Jaarvergadering van die Maatskappy geldig is of die verandering of herroeping van sodanige algemene magtiging deur 'n spesiale besluit op enige daaropvolgende algemene vergadering van die Maatskappy, met dien verstande dat dit nie langer as 15 maande voortduur ná die aanvaarding van hierdie besluit nie;

1.1.3 sodanige terugkoop nie gedoen mag word teen 'n prys wat meer as 10% (tien persent) hoër is as die geweegde gemiddelde van die markwaarde van die aandele vir die 5 (vyf) sakedae onmiddellik vóór die datum waarop die terugkoop gedoen is nie. Die JSE moet geraadpleeg word vir 'n beslissing indien die Maatskappy se sekuriteite nie in sodanige 5-dagtydperk verhandel is nie;

1.1.4 wanneer die Maatskappy kumulatief 3% (drie persent) van die aanvanklike getal van die betrokke klas aandele teruggekoop het (die getal van daardie klas aandele wat uitgereik is ten tyde van wanneer sodanige algemene magtiging van aandeelhouers toegestaan is) en vir elke 3% (drie persent) in totaal van die aanvanklike getal van daardie klas wat daarna verkry is, moet 'n aankondiging gedoen word wat die besonderhede verstrek wat ingevolge die Noteringsvereistes van die JSE vereis word ten opsigte van sodanige terugkoop;

1.1.5 die Maatskappy deur die AVI gemagtig is;

1.1.6 geen terugkoop van aandele gedurende 'n verbode tydperk gedoen sal word soos voorgeskryf in die Noteringsvereistes van die JSE nie, tensy 'n terugkoopprogram bestaan, waar datums en hoeveelhede aandele wat gedurende die verbode tydperk vasgestel is (nie onderworpe aan enige variasie nie) en volledige besonderhede van die program openbaar gemaak is in 'n aankondiging deur SENS vóór die aanvang van die verbode tydperk;

1.1.7 die Maatskappy slegs een agent aanstel om enige terugkoop namens hom te doen;

- 1.1.8 die totaal van sodanige verkrygings, in enige finansiële jaar, nie 20% (twintig persent) van die Maatskappy se uitgereikte aandelekapitaal van daardie klas aandele soos aan die begin van die finansiële jaar mag oorskry nie;
- 1.1.9 'n besluit deur die Direksie aangeneem is wat bevestig dat die Direksie die algemene terugkoop gemagtig het, dat die Maatskappy die solvensie- en likiditeitstoets geslaag het en dat daar, sedert die toets gedoen is, geen wesenlike veranderings in die finansiële stand van die Maatskappy en die Groep was nie;
- 1.1.10 die Maatskappy onderneem dat hy nie die mark sal betree om die Maatskappy se aandele te verkry totdat die Maatskappy se borg skriftelike bevestiging aan die Maatskappy voorsien het met betrekking tot die toereikendheid van die Maatskappy se bedryfskapitaal ingevolge bylae 25 van die JSE se Noteringsvereistes nie;
- 1.1.11 enige sodanige terugkopings onderworpe is aan valutabeheer-regulasies en die goedkeuring op daardie tydstip; en
- 1.1.12 die totaal van sodanige verkrygings wat deur filiale van die Maatskappy gehou word, nie 10% (tien persent) van die Maatskappy se uitgereikte aandelekapitaal op enige tydstip mag oorskry nie..

1.2 *Verduideliking*

Die rede vir en die uitwerking van hierdie spesiale besluit is om die Maatskappy en/of enige van sy filiale by wyse van 'n algemene magtiging ingevolge artikel 48 van die Maatskappywet en paragraaf 5.72 van die JSE se Noteringsvereistes te magtig om die aandele wat hy ingevolge sodanige bepalings uitgereik het na goeddunke

van die Direkteure, te verkry. Enige aandele wat soos hierbo genoem deur die Maatskappy verkry word (in teenstelling met sy filiale), moet gekanselleer word en herstel word na die status van gemagtigde maar onuitgereikte aandele in die kapitaal van die Maatskappy.

Verklaring van die Direksie se voorneme

Die Direkteure van die Maatskappy het geen spesifieke voorneme om uitvoering te gee aan die bepalings van spesiale besluit nommer 1 nie, maar sal egter die Maatskappy se standpunt deurlopend in heroënskou neem met betrekking tot heersende omstandighede en marktoestande, in die oorweging om uitvoering te gee aan die bepalings van spesiale besluit nommer 1.

1.3 *Goedkeuring*

Vir hierdie spesiale besluit om aanvaar te word, word minstens 75% van die stemme wat uitgebring is deur aandeelhouers wat op hierdie vergadering teenwoordig is of daarop deur gevolmagtigdes verteenwoordig word, vereis.

2 **Spesiale besluit nummer 2: Vergoeding van Nie-uitvoerende Direkteure**

2.1 *Besluit*

Om die vergoeding van die Nie-uitvoerende Direkteure met ingang van 1 Julie 2013 en soos hieroonder aangedui, goed te keur:

2.1.1	Direksie	Informele verantwoordelikhede	Retensiegelde vergadering	Dienste gelewer wat buite die bestek van dienste val	Totale gelde
2.1.2	Voorsitter	R22 900	R1 015 500	R1 750 per uur	R1 038 400
2.1.3	Leidende Onafhanklike Direkteur	R22 900	R760 200	R1 750 per uur	R783 100
2.1.4	Vise-voorsitter	R22 900	R322 900	R1 750 per uur	R345 800
2.1.5	Direksielede	R22 900	R256 600	R1 750 per uur	R288 500
	* Die gelde van die Voorsitter en Leidende Onafhanklike Direkteur sluit in die lidmaatskap van die Direksie en alle komitees				
2.2	<i>Komitees</i>				
	<i>Bywoningsgelde</i>				
2.2.1	<i>Oudit- en Risikokomitee</i>				
	(a) Voorsitter	R43 900 (Tans nie van toepassing nie)			
	(b) Lid	R29 300			
2.2.2	<i>Vergoedingskomitee</i>				
	(a) Voorsitter	R41 200			
	(b) Lid	R18 700			
2.2.3	<i>Volhoubaarheidskomitee</i>				
	(a) Voorsitter	R41 200 (Tans nie van toepassing nie)			
	(b) Lid	R18 700			
2.2.4	<i>Nominisasiekomitee</i>				
	(a) Voorsitter	R21 900 (Tans nie van toepassing nie)			
	(b) Lid	R14 600			
2.2.5	<i>Ander Onderkomitees</i>				
	(a) Voorsitter	R21 900			
	(b) Lid	R14 600			
2.2.6	<i>Ad hoc-Komitee/Ad hoc Direksievergaderings</i>				
	(a) Voorsitter	R12 000			
	(b) Lid	R8 000			
2.3	<i>Verduideliking</i>	Die rede vir en die uitwerking van hierdie spesiale besluit is om die Maatskappy magtiging te verleen om vergoeding te betaal aan sy Nie-uitvoerende Direkteure vir hul dienste as Direkteure van die Maatskappy met ingang van 1 Julie 2013.			
2.4	<i>Goedkeuring</i>	Vir hierdie spesiale besluit om aangeneem te word, word minstens 75% van die stemme wat uitgebring is deur aandeelhouders wat op hierdie vergadering teenwoordig is of daarop deur gevolmagtigdes verteenwoordig word, vereis.			

3 Spesiale besluit nummer 3: Finansiële bystand ingevolge artikel 45 van die Maatskappywet

3.1 Besluit

Die Maatskappy en/of enige van sy filiale is en word hiermee gemagtig by wyse van 'n algemene magtiging om van tyd tot tyd, onderworpe aan die bepaling van artikel 45 van die Maatskappywet, bystand te verleen in enige vorm of bedrag aan enige maatskappy of korporasie wat verwant is aan of onderling verbonde is aan die Maatskappy (soos omskryf in die Maatskappywet), ingevolge die bepaling en voorwaardes wat die Direkteure van tyd tot tyd kan bepaal.

3.2 Verduideliking

Die rede vir en die uitwerking van hierdie spesiale besluit is om die Maatskappy magtiging te verleen om finansiële bystand te bied by wyse van lenings, waarborge, die voorsiening van sekuriteit of andersins, aan enige maatskappy wat verwant is aan of onderling verbonde is aan die Maatskappy, dws, sy filiale. Die spesiale besluit magtig nie die voorsiening van finansiële bystand aan 'n Direkteur of voorgeskrewe ampsdraer van die Maatskappy nie.

3.3 Goedkeuring

Vir hierdie spesiale besluit om aangeneem te word, word minstens 75% van die stemme wat uitgebring is deur aandeelhouders wat op hierdie vergadering teenwoordig is of daarop deur gevolmagtigdes verteenwoordig word, vereis.

C Ander sake

1 Om sodanige ander sake wat op 'n Algemene Jaarvergadering behandel kan word te hanteer

Openbaarmaking wat ingevolge die Noteringsvereistes van die JSE vereis word met betrekking tot spesiale besluite nommers 1 en 3

Solvensie- en Likiditeitsverklaring

Die Direksie van die Maatskappy bevestig dat die Maatskappy nie met 'n algemene terugkoop van aandele ten opsigte van spesiale besluit nummer 1

sal begin nie of finansiële bystand ooreenkomstig spesiale besluit nummer 3 sal verleen nie, tensy, vir 'n tydperk van 12 maande na die datum van die algemene terugkoop of verleen van finansiële bystand soos bedoel in spesiale besluite nommers 1 en 3:

- die Maatskappy en die Groep se bates meer is as die aanspreeklikhede van die Maatskappy en die Groep. Vir hierdie doeleinde sal die bates en aanspreeklikhede erken en gemeet word ooreenkomstig die rekeningkundige beleid wat in die jongste geouditeerde gekonsolideerde finansiële jaarstate gebruik word wat aan die Maatskappywet voldoen.
- Die aandeelkapitaal en reserwes van die Maatskappy en die Groep voldoende is vir gewone sakedoeleindes.
- Die bedryfskapitaal wat beskikbaar aan die Maatskappy en die Groep voldoende sal wees vir die Maatskappy en die Groep vir gewone sakedoeleindes.
- Die Maatskappy en die Groep hul skuld sal kan betaal na gelang dit in die gewone loop van sake betaalbaar word.

Verklaring van Direkteure se verantwoordelikheid

Die Direkteure, wie se name op bladsye 17 tot 19 van die Geïntegreerde Jaarverslag vir 2013 verskyn, aanvaar gesamentlik en afsonderlik volle verantwoordelikheid vir die akkuraatheid van die inligting wat in spesiale besluite nommers 1 en 2 verskyn en sertifiseer dat daar, na hul beste wete en kennis, geen feite is wat weggelaat is wat enige stelling vals of misleidend sal maak nie en dat alle redelike navraag gedoen is om hul van sodanige feite te vergewis en dat hierdie besluit alle inligting bevat wat deur die wet en die Noteringsvereistes van die JSE vereis word.

Algemene inligting

- Inligting wat betrekking het op die Direkteure en die bestuur van die Maatskappy verskyn op bladsye 17 tot 19 van die Geïntegreerde Jaarverslag vir 2013.
- Inligting wat betrekking het op die belangrikste aandeelhouders van die Maatskappy verskyn op bladsy 14 van die Geïntegreerde Jaarverslag vir 2013.
- Inligting wat betrekking het op die Direkteure se belange in die Maatskappy verskyn op bladsy 122 van die Geïntegreerde Jaarverslag vir 2013.
- Inligting wat betrekking het op die aandeelkapitaal van die Maatskappy verskyn op bladsye 114 tot 115 van die Geïntegreerde Jaarverslag vir 2013.
- Daar is geen geregtelike of arbitrasieverrigtinge wat onlangs, synde die 12 maande wat die datum van hierdie kennisgewing voorafgaan, 'n wesentliche uitwerking op die finansiële stand van die Maatskappy kon gehad het of gehad het nie, en die Maatskappy is nie bewus van enige sodanige hangende of dreigende verrigtinge nie.
- Daar was, sedert die datum van die ouditeursverslag en die ondertekening van hierdie kennisgewing, geen wesentliche veranderings in die finansiële stand of handelstatus van die Maatskappy en die Groep nie.

Aanstelling van gevolmagtigdes

Enige aandeelhouer wat geregtig is om die Algemene Jaarvergadering by te woon en daarop te stem, is geregtig om 'n gevolmagtigde aan te stel om die vergadering in sy of haar plek by te woon, daarop te praat en by 'n stemming met briefies of die opsteek van hande in sy of haar plek te stem. 'n Gevolmagtigde hoef nie 'n aandeelhouer van die Maatskappy te wees nie. Volmagtvorms moet laatstens op Maandag, 25 November 2013 om 10h00 deur die oordragsekretaris, Computershare Investor Services (Proprietary) Limited, Marshallstraat 70, Johannesburg, 2001 (Posbus 61051, Marshalltown, 2107), telefaksimileenommer (011) 688-5238, ontvang word. Enige volmagtvorm wat nie teen dié tyd ontvang is nie, moet onmiddellik voor die aanvang van die Algemene Jaarvergadering aan die Voorsitter van die Algemene Jaarvergadering oorhandig word.

Vertolking van hierdie kennisgewing

- Alle verwysings na die Noteringsvereistes van die JSE in hierdie kennisgewing van Algemene Jaarvergadering, beteken die Noteringsvereistes van die JSE Beperk, soos van tyd tot tyd gewysig en deur die JSE Beperk toegepas.
- Alle verwysings na die Maatskappywet in hierdie kennisgewing van Algemene Jaarvergadering, beteken die Maatskappywet, nr 71 van 2008, soos gewysig.

Op las van die Direksie



J van Heerden
Maatskappysekretaris

27 September 2013

CLOVER INDUSTRIES LIMITED

(Registrasienuommer 2003/030429/06)

(In die Republiek van Suid-Afrika geïnkorporeer)

(Gewone aandeelkode: CLR)

(ISIN-kode: ZAE000152377)

("die Maatskappy")

Volmaggvorm vir die Algemene Jaarvergadering

Houers van gewone aandele sal geregtig wees om oor al die besluite wat op die Algemene Jaarvergadering aan aandeelhouders voorgelê word, te stem. Hierdie volmaggvorm is vir die gebruik van houers van gewone gesertifiseerde aandele en houers van gedematerialiseerde aandele wie se aandele op hul eie name geregistreer is op Vrydag, 15 November 2013 ("Rekorddatum"), synde die Rekorddatum vir die Algemene Jaarvergadering wat op Dinsdag, 26 November 2013 om 10h00 by Constantiarylaan 200, Constantiakoof, Roodepoort gehou sal word (sien aantekeninge 1 en 2).

Vir opdragte oor die gebruik van hierdie volmaggvorm en 'n opsomming van die regte van aandeelhouders wat deur gevolmagtigdes verteenwoordig staan te word en die gevolmagtigdes self, moet die opdragte en aantekeninge aan die einde van hierdie vorm geraadpleeg word.

Ek/Ons (volle name in BLOKLETTERS asseblief)

van (adres)

Telefoon (werk)

(tuis)

synde die houer van () gewone aandeel/dele,

stel hiermee (sien aantekening 1)

of so nie,

of so nie, die Voorsitter van die Algemene Jaarvergadering aan

as my/ons gevolmagtigde om deel te neem aan en om vir my/ons of namens my/ons te praat en te stem op die Algemene Jaarvergadering wat gehou sal word met die doel om die besluite wat op die Algemene Jaarvergadering voorgestel en oorweeg sal word, te oorweeg en indien dit goedgevind word, hulle met of sonder wysiging op die Algemene Jaarvergadering of by enige verdaging daarvan te aanvaar, en om ten gunste van of teen sodanige besluite te stem of om buite stemming te bly ten opsigte van die gewone aandele wat op my/ons naam/name geregistreer is, in ooreenstemming met die volgende opdragte (sien aantekeninge 4 en 6).

Getal stemme		Gewone aandele		
		*Ten gunste van	*Teen	*Buite stemming
A.	Gewone sake			
1.	Gewone besluit nommer 1: Goedkeuring van Finansiële Jaarstate			
2.	Gewone besluit nommer 2: Herverkiesing van Direkteure wat volgens rotasie afgetree het			
	(a) Dr S F Booysen			
	(b) Advokaat JNS Du Plessis			
	(c) Mnr NA Smith			
3.	Gewone besluit nommer 3: Aanstelling van nuwe Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteur			
	(a) Om die aanstelling van Me NV Mokhesi as 'n Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteur te bevestig			
	(b) Om die aanstelling van Me B Ngonyama as 'n Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteur te bevestig			
4.	Gewone besluit nommer 4: Heraanstelling van Onafhanklike Eksterne Ouditeure			
5.	Gewone besluit nommer 5: Goedkeuring van die Groep se Vergoedingsbeleid			
6.	Gewone besluit nommer 6: Verkiesing van Onafhanklike Oudit- en Risikokomitee			
	(a) Dr SF Booysen tot lid van die Oudit- en Risikokomitee			
	(b) Advokaat JNS du Plessis tot lid van die Oudit- en Risikokomitee			
	(c) Me B Ngonyama tot lid van die Oudit- en Risikokomitee			
	(d) Mnr TA Wixley tot lid van die Oudit- en Risikokomitee			
B.	Spesiale sake			
1.	Spesiale besluit nommer 1: Algemene magtiging om aandele terug te koop			
2.	Spesiale besluit nommer 2: Goedkeuring van Nie-uitvoerende Direkteure se vergoeding			
3.	Spesiale besluit nommer 3: Finansiële bystand kragtens artikel 45 van die Maatskappywet			

* Trek 'n "X" in die betrokke ruimte hierbo volgens hoe u wil hê u stem uitgebring moet word. Indien u eger u stem wil uitbring ten opsigte van minder as u totale besit van gewone aandele in die Maatskappy, moet u die getal gewone aandele ten opsigte waarvan u wil stem, invoeg (sien aantekening 5).

Handtekening:

Onderteken op: 2013 te

Bygestaan deur my (waar van toepassing):

OPSOMMING VAN REGTE VERVAT IN ARTIKEL 58 VAN DIE MAATSKAPPYWET

Ingevolge artikel 58 van die Maatskappywet:

- kan 'n aandeelhouer te eniger tyd en in ooreenstemming met die bepalings van die Maatskappywet enige individu (insluitend 'n individu wat nie 'n aandeelhouer is nie) as 'n gevolmagtigde aanstel om namens sodanige aandeelhouer deel te neem aan en te stem op die Algemene Jaarvergadering;
- kan 'n gevolmagtigde sy of haar volmag delegerer namens die aandeelhouer aan 'n ander persoon, onderworpe aan enige beperking wat in die instrument wat sodanige gevolmagtigde aanstel, uiteengesit is;
- word die aanstelling van 'n gevolmagtigde opgeskort, ongeag die vorm van die instrument wat gebruik is om die gevolmagtigde aan te stel, te eniger tyd en tot die mate waartoe die betrokke aandeelhouer kies om regstreeks en persoonlik op te tree in die uitoefening van enige sodanige aandeelhouer se regte as aandeelhouer;
- is enige aanstelling van 'n gevolmagtigde deur die aandeelhouer herroepbaar tensy die vorm van instrument wat gebruik is om sodanige gevolmagtigde aan te stel, anders meld;
- bly enige aanstelling geldig tot na die afloop van die Algemene Jaarvergadering (of enige verdaging daarvan), tensy dit op die wyse wat hierin bedoel word, herroep word;
- indien 'n aanstelling van 'n gevolmagtigde herroepbaar is, kan die aandeelhouer sodanige aanstelling herroep deur: (i) dit skriftelik te kanselleer of deur 'n latere onkonsekvente aanstelling van 'n gevolmagtigde te doen; en (ii) deur 'n afskrif van die herroepingsinstrument aan die gevolmagtigde en aan die Maatskappy af te lewer; en
- is 'n gevolmagtigde wat deur die aandeelhouer aangestel is geregtig om enige stemreg van sodanige aandeelhouer uit te oefen of om hom/haar te weerhou van die uitoefening daarvan sonder voorskrif, behalwe tot die mate dat die memorandum van inkorporasie van die Maatskappy of die instrument wat die gevolmagtigde aanstel, anders bepaal.

OPDRAGTE EN AANTEKENINGE BY HIERDIE VOLMAGVORM

1. Hierdie volmagvorm moet slegs deur aandeelhouders gebruik word wie se aandele op hul eie name geregistreer is op die Rekorddatum en wat 'n ander persoon wil aanstel om hulle op die Algemene Jaarvergadering te verteenwoordig. Indien behoorlik daartoe gemagtig, kan maatskappye en ander korporatiewe liggame wat aandeelhouders van die Maatskappy is en wat aandele besit wat op hul name geregistreer is in plaas van om hierdie volmagvorm in te vul, 'n verteenwoordiger aanstel om hulle te verteenwoordig en om al hul regte op die Algemene Jaarvergadering uit te oefen deur skriftelik kennis te gee van die aanstelling van sodanige verteenwoordiger. Ander aandeelhouders moet nie hierdie volmagvorm gebruik nie.
2. Alle voorkeurhouers wat hul aandele deur middel van 'n Sentrale Effektebewaarplekdeelnemer ("SEBPD") of makelaar gedematerialiseer het en wat nie hul aandele op hul eie name geregistreer het nie, moet die SEBPD of makelaar van hul stem-opdragte voorsien. Andersins, indien hulle verlang om die Algemene Jaarvergadering self by te woon, moet hulle die SEBPD of makelaar versoek om hulle te voorsien van 'n verteenwoordigingsbrief ingevolge die bewaringsooreenkoms wat tussen die voorkeur-eienaar en die SEBPD of makelaar aangegaan is.
3. Hierdie volmagvorm sal nie van krag wees op die Algemene Jaarvergadering nie tensy dit laatstens op Maandag, 25 November 2013 om 10h00 by die Maatskappy se oordragkantoor, Computershare Investor Services (Pty) Limited, Marshallstraat 70, Johannesburg, 2001 (Posbus 61051, Marshalltown, 2017), telefaksnommer (011) 688-5238 ontvang word. Indien 'n aandeelhouer nie hierdie volmagvorm by dié adres wil aflewer nie, kan dit ook, op risiko van die aandeelhouer, gepos word na Posbus 6161, Weltevredenpark, 1715. Enige volmagvorms wat nie teen dié tyd ontvang is nie, moet onmiddellik vóór die Algemene Jaarvergadering aan die Voorsitter van die Algemene Jaarvergadering oorhandig word.
4. 'n Aandeelhouer kan die naam van 'n gevolmagtigde of die name van twee alternatiewe gevolmagtigdes van die aandeelhouer se keuse invul in die ruimte/s wat voorsien word, welke gevolmagtigde/s nie 'n aandeelhouer van die Maatskappy hoef te wees nie, met of sonder om "die Voorsitter van die Algemene Jaarvergadering" deur te haal, maar enige sodanige deурhaling moet volledig deur die aandeelhouer onderteken wees, met dien verstande dat:
 - 4.1 indien meer as een naam ingeskryf word, die persoon wie se naam eerste op die volmagvorm verskyn en wat op die Algemene Jaarvergadering teenwoordig is, geregtig sal wees om as gevolmagtigde op te tree ten uitsluiting van diegene wie se name volg;
 - 4.2 indien die naam van die gevolmagtigde nie ingevul is nie, die Voorsitter van die Algemene Jaarvergadering as gevolmagtigde aangestel sal word;

- 4.3 die gevolmagtigde wat volgens hierdie volmagvorm aangestel is, die magtiging wat in hierdie volmagvorm aan hom/haar verleen word, kan delegerer deur 'n bykomende vorm aan die Maatskappy te lewer op die wyse wat deur hierdie opdragte vereis word en wat op 'n wyse ingevul is wat ooreenstem met die magtiging wat in hierdie volmagvorm verleen word; en
 - 4.4 tensy dit herroep is, bly die aanstelling van die gevolmagtigde van krag tot die einde van die Algemene Jaarvergadering selfs al word die Algemene Jaarvergadering of 'n gedeelte daarvan uitgestel of verdaag.
5. Aandeelhouders moet 'n "X" invul in die ruimte wat voorsien word hulle verlang dat hul stemme uitgebring moet word. Indien 'n aandeelhouer egter verlang om sy/haar stemme ten opsigte van 'n kleiner aantal aandele uit te bring as dié wat hy/sy in die Maatskappy besit, moet hy/sy die getal aandele ten opsigte waarvan hy/sy wil stem, invul. Waar daar gesamentlike houders van enige aandele is, hoef slegs daardie aandeelhouer wie se naam eerste in die aandeleregister van die Maatskappy ten opsigte van sodanige aandele verskyn hierdie volmagvorm te onderteken.
 6. Daar word geag dat die volmagvorm, benewens die magtiging wat ingevolge die Maatskappywet verleen word, die mag om in die algemeen op die Algemene Jaarvergadering op te tree verleen, onderworpe aan die spesifieke opdrag aangaande die wyse waarop daar gestem word in hierdie volmagvorm of volgens afsonderlike skriftelike opdragte wat gepaard gaan met hierdie volmagvorm. 'n Gevolmagtigde is dus geregtig om enige stemreg uit te oefen of om hom/haar te weerhou van die uitoefening van enige stemreg van die aandeelhouer sonder opdrag, behalwe tot die mate wat die stem-opdragte aangedui word op die volmagvorm of in afsonderlike skriftelike opdragte wat met hierdie volmagvorm gepaard gaan. Sonder om afbreuk te doen aan die voorafgaande, sal geen van die volgende omstandighede kwalifiseer of geag word 'n kwalifikasie te wees van die magte van die gevolmagtigde na wie daar hierbo verwys word nie:
 - 6.1 die aandeelhouer dui nie op hierdie instrument aan dat die gevolmagtigde ten gunste van of teen enige besluit moet stem of buite stemming moet bly nie; of
 - 6.2 die aandeelhouer gee teenstrydige opdragte met betrekking tot enige aangeleentheid; of
 - 6.3 enige bykomende besluit/e is behoorlik voor die Algemene Jaarvergadering gestel; of
 - 6.4 enige besluit wat in die volmagvorm verskyn, is verander of gewysig.
 7. 'n Aandeelhouer of die gevolmagtigde word nie verplig om al die stemme wat deur die aandeelhouer of gevolmagtigde uittoefenbaar is, te gebruik nie, maar die totaal van die stemme wat uitgebring is ten opsigte waarvan buite stemming opgeteken is, mag nie die totale getal stemme wat deur die aandeelhouer of die gevolmagtigde uittoefenbaar is, oorskry nie.
 8. Indien hierdie volmagvorm onderteken is namens die aandeelhouer deur 'n persoon (ondertekenaar), hetsy ingevolge 'n volmag of andersins, dan is hierdie volmagvorm nie van krag nie tensy: (i) dit gepaard gaan met 'n gesertifiseerde afskrif van die magtiging wat deur die aandeelhouer aan die ondertekenaar verleen is; of (ii) die Maatskappy reeds 'n gesertifiseerde afskrif van sodanige magtiging ontvang het.
 9. Enige veranderings of regstelling aan hierdie vorm moet volledig onderteken wees en nie gearafeer wees nie. Indien hierdie volmagvorm ingevolge 'n volmag of ander vorm van magtiging onderteken is, dan moet sodanige volmag of ander vorm van magtiging of 'n notarieel gesertifiseerde afskrif daarvan saam met hierdie volmagvorm vir aantekening gestuur word (tensy dit reeds deur die oordragsekretaris aangeteken is). 'n Minderjarige moet deur sy/haar ouer of voog bygestaan word tensy die betrokke dokumente wat sy/haar regsbevoegdheid bepaal, getoon word of reeds deur die oordragsekretaris aangeteken is.
 10. Die invul en indiening van hierdie volmagvorm verhinder nie die betrokke aandeelhouer om self die Algemene Jaarvergadering by te woon, daarop te praat en te stem ten uitsluiting van enige gevolmagtigde wat ingevolge hierdie volmagvorm aangestel is nie.
 11. Hierdie volmagvorm word herroep indien die aandeelhouer wat die volmag verleen het:
 - 11.1 Skriftelik aan die Maatskappy kennis gee van die kansellering van die aanstelling van die gevolmagtigde, sodat dit laatstens Maandag, 25 November 2013 om 10h00 by Constantiylaan 200, Constantiakloof, Roodepoort, 1709 per hand ontvang word;
 - 11.2 'n Ander gevolmagtigde vir die Algemene Jaarvergadering aanstel; of
 - 11.3 Die Algemene Jaarvergadering self bywoon.
 12. Die Voorsitter van die Algemene Jaarvergadering kan enige volmagvorm aanvaar wat ingevul is anders as ooreenkomstig hierdie aantekeninge, indien die Voorsitter tevrede is oor die wyse waarop die aandeelhouer wil stem.
 13. Alle kennisgewings waarop 'n aandeelhouer geregtig is om met betrekking tot die Maatskappy te ontvang, moet steeds aan sodanige aandeelhouer gestuur word en moet nie aan die gevolmagtigde gestuur word nie.
 14. Bykomende vorms is op versoek beskikbaar by die oordragsekretaris.