

KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarna i Saga Furs Oyj kallas till ordinarie bolagsstämma som äger rum torsdagen den 19.1.2012 fr.o.m. kl 12.30 på hotell Radisson Blu Royal, adress Hovrättsplanaden 18, Vasa. Registreringen av till stämman anmälda deltagare och utdelning av röstningskuponger börjar kl. 12.00.

A. ÄRENDEN SOM BEHANDLAS PÅ BOLAGSSTÄMMAN

På bolagsstämman behandlas följande ärenden:

- 1. Stämmans öppnande**
- 2. Konstituering av stämman**
- 3. Val av protokolljusterare och övervakare av rösträkning**
- 4. Stämmans behörighet konstateras**
- 5. Konstaterande av närvaro vid stämman och fastställande av röstlängd**
- 6. Framläggande av bokslut, koncernbokslut, verksamhetsberättelse och revisionsberättelse för räkenskapsperioden 1.9.2010–31.8.2011**
- 7. Fastställande av bokslutet och koncernbokslutet**
- 8. Beslut om användningen av den vinst som balansräkningen utvisar och beslut om utbetalning av dividend**

Styrelsen föreslår för bolagsstämman att för räkenskapsperioden 1.9.2010–31.8.2011 utbetalas i dividend 1,45 euro per A-aktie och 1,45 euro per C-aktie. Dividenden utbetalas till de aktieägare som på avstämningsdagen för dividendutdelning 24.1.2012 är antecknade i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. Dividenden utbetalas 31.1.2012.

Därtill föreslår styrelsen i enlighet med 3 § i bolagsordningen, att 10 procent av räkenskapsperiodens vinst, det vill säga 1.380.000 euro överförs till konjunkturfonden som hör till det fria egna kapitalet.

- 9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören**
- 10. Beslut om styrelseledamöternas arvoden**
- 11. Beslut om antalet styrelseledamöter**
- 12. Val av styrelsens ledamöter och deras suppleanter**
- 13. Beslut om revisors arvode**
- 14. Val av revisor**
- 15. Aktieägare Carl-Magnus Schaumans nedan nämnda förslag till bolagsstämman**
 - 15.1. Förslag till ändring av bolagsordningens 2 §**

Bolagsordningens 2 § föreslås ändras så att bolagets verksamhetsområde även omfattar marknadsföring av skinn.

15.2. Förslag till ändring av bolagsordningens 11 §

Bolagsordningens 11 § föreslås ändras så att bolagets räkenskapsperiod börjar den 1 oktober och slutar den 30 september.

15.3. Förslag om återbetalning av aktiekapital till aktieägarna

Aktiekapital föreslås återbetalas till aktieägarna till ett belopp av 2 euro/aktie eller totalt 7.200.000 euro. Förslaget förutsätter att bolagsstämman samtidigt fattar beslut i enlighet med punkt 15.4.

15.4. Förslag om fondförhöjning av aktiekapitalet

Aktiekapitalet föreslås ökas genom en fondförhöjning med 2 euro/aktie eller totalt 7.200.000 euro genom att överföra motsvarande belopp från det fria egna kapitalet till aktiekapitalet.

15.5. Förslag om förvärv av aktier

Bolaget föreslås förvärva och ogiltigförklara C-seriens aktier. Antalet aktier som föreslås förvärfvas uppgår till högst en tiondedel (1/10) av bolagets alla aktier. Förvärvet av aktier sker genom användande av fritt eget kapital och utan nedsättning av aktiekapitalet. Förvärvet sker vid Helsingforsbörsen till marknadspris vid en anskaffningstidpunkt, som bestäms av styrelsen.

15.6. Förslag om ökning av antalet aktier

Antalet aktier i bolaget föreslås ökas genom att 10 aktier ges i stället för varje nuvarande aktie, vilket leder till att det totala antalet aktier i bolaget ökar från nuvarande 3.600.000 aktier till 36.000.000 aktier. För verkställandet av ökningen av aktierna föreslås att bolagsordningens 3 § ändras så att aktiernas nominella värde är 0,20 euro, det maximala antalet A-seriens aktier är 25.000.000 stycken och det maximala antalet C-seriens aktier är 75.000.000 stycken.

16. Stämmans avslutande

B. BOLAGSSTÄMMOHANDLINGAR

Styrelsens beslutsförslag till bolagsstämman, denna stämmokallelse samt Saga Furs Oyj:s årsberättelse, som innehåller bolagets bokslut, koncernbokslut, verksamhetsberättelse och revisionsberättelse, finns att tillgå på bolagets huvudkontor samt på bolagets webbplats www.sagafurs.com fr.o.m. 29.12.2011. Styrelsens förslag till bolagsstämman och övriga ovan nämnda dokument finns även tillgängliga på bolagsstämman, och kopior av desamma skickas på begäran till aktieägarna. Bolagsstämmans protokoll finns att tillgå på ovan nämnda webbplats senast 2.2.2012.

C. ANVISNINGAR FÖR DELTAGARE I STÄMMAN

1. Rätt att delta i stämman och anmälan

Rätt att delta i bolagsstämman har aktieägare som senast på bolagsstämmans avstämningsdag måndagen den 9.1.2012 är införd som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. Aktieägare vars aktier har införts på dennas personliga värdeandelskonto är registrerad i bolagets aktieägarförteckning.

Även aktieägare vars aktier ej överförts till värdeandelssystemet har rätt att delta i bolagsstämman, förutsatt att aktieägaren varit införd i bolagets aktieägarregister före 1.10.1994. I detta fall bör aktieägaren vid stämman förete sina aktiebrev eller annan utredning över att äganderätten till aktierna inte införts på ett värdeandelskonto.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska anmäla sig senast måndagen den 16.1.2012 kl. 16.00. Anmälan kan göras:

- a) per telefon på numret (09) 84 981/Anna Saloranta;
- b) per e-post på adressen anna.saloranta@sagafurs.com; eller
- c) skriftligen på adressen Saga Furs Oyj/Anna Saloranta, PB 4, 01601 Vanda.

Vid anmälan ska aktieägare uppge namn, personnummer/FO-nummer, adress, telefonnummer samt namnet på eventuellt biträde. De personuppgifter som aktieägare uppger till Saga Furs Oyj används enbart i samband med bolagsstämman och behandlingen av nödvändiga registreringar för denna.

Aktieägare som deltar i bolagsstämman har i enlighet med aktiebolagslagens 5 kapitel 25 § rätt att ställa frågor om ärenden som behandlas på bolagsstämman.

2. Ombud och fullmakter

Aktieägare får delta i bolagsstämman och där utöva sin rätt genom ombud. Ombud för aktieägare ska visa upp en daterad fullmakt eller på annat tillförlitligt sätt påvisa sin rätt att företräda aktieägaren.

Om en aktieägare har aktier på olika värdeandelskonton kan aktieägaren delta i bolagsstämman företrädd av fler än ett ombud så att ombuden företräder aktieägaren med aktier på olika värdeandelskonton. Om detta är fallet, skall i samband med anmälan även meddelas med vilka aktier varje ombud företräder aktieägaren.

Eventuella fullmakter bör skickas till bolaget före utgången av anmälningstiden.

3. Innehavare av förvaltarregistrerad aktie

Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar delta i bolagsstämman skall anmälas för att bli tillfälligt införd i aktieägarförteckningen för deltagande i bolagsstämman. Ägaren till en förvaltarregistrerad aktie kan delta i bolagsstämman om aktieägaren på basen av sitt aktieinnehav har rätt att vara införd i aktieägarförteckningen på bolagsstämmans avstämningsdag 9.1.2012. Anmälan om tillfälligt införande skall göras senast 16.1.2012 före kl. 10.00. Ägaren till en förvaltarregistrerad aktie anses ha anmält sig till bolagsstämman, om han/hon har anmälts för att bli tillfälligt införd i aktieägarförteckningen. Innehavare av förvaltarregistrerad aktie uppmanas att vända sig till sin förmögenhetsförvaltare för att få nödvändiga uppgifter beträffande införandet i aktieägarförteckningen, beviljande av fullmakter och anmälan till bolagsstämman.

4. Övriga uppgifter

Vid tidpunkten för stämmokallelsen 20.12.2011 har bolaget sammanlagt 900.000 A-aktier, som berättigar till sammanlagt 10.800.000 röster på bolagsstämman, och sammanlagt 2.700.000 C-aktier som berättigar till sammanlagt 2.700.000 röster på bolagsstämman. Vid tidpunkten för stämmokallelsen har bolaget sammanlagt 3.600.000 aktier, som berättigar till sammanlagt 13.500.000 röster på bolagsstämman.

Vanda, den 20 december 2011

SAGA FURS OYJ

Styrelsen