

Kallelse till årsstämma i AB Sagax (publ)

Aktieägarna i AB Sagax (publ) ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 8 maj 2008 kl. 17.00, Summit Konferens på Grev Turegatan 30, Stockholm.

Deltagande på stämman

Aktieägare som vill delta på bolagsstämman skall:

- dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken senast fredagen den 2 maj 2008,
- dels anmäla sitt deltagande hos Bolaget under adress: AB Sagax, attention: Catrin Fogelström, Smålandsgatan 4, 114 34 Stockholm, per fax: +46 8 545 83 549 eller via e-mail till: catrin.fogelstrom@sagax.se, senast fredagen den 2 maj 2008, kl. 16:00.

Vid anmälan skall uppges namn och person- eller organisationsnummer samt gärna adress och telefonnummer.

Ombud och fullmaktsformulär

I det fall aktieägare avser att låta sig företrädas genom ombud bör fullmakt och övriga behörighetshandlingar biläggas anmälan. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.sagax.se samt sänds utan kostnad till aktieägare som begär det och uppger sin postadress eller e-post. För att beställa fullmaktsformulär gäller samma adress, faxnummer och e-mail som ovan.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna hos VPC AB i eget namn för att äga rätt att delta i stämman. Sådan registrering, som normalt tar några dagar, skall vara verkställd (registrerad hos VPC AB) senast fredagen den 2 maj 2008 och bör därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

Antal aktier

Bolaget har den 2 maj 2008 totalt 27.037.163 aktier varav 14.959.841 utgörs av preferensaktier (var och en medförande 1/10 röst) och 12.077.322 utgörs av stamaktier (var och en medförande 1 röst), motsvarande totalt 13.573.306,1 röster.

Förslag till dagordning

Styrelsens förslag till dagordning på stämman:

1. Öppnande av stämman och val av ordförande på stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, se särskild rubrik nedan
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer, se särskild rubrik nedan
9. Val av styrelseledamöter samt revisor, se särskild rubrik nedan
10. Beslut om principer för utseende av valberedning, se särskild rubrik nedan
11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av aktier, se särskild rubrik nedan
12. Beslut om riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare, se särskild rubrik nedan
13. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att de till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedlen om 340 264 826 kronor disponeras så att 29 919 682 kronor, motsvarande 2,00 kronor per preferensaktie, utdelas till ägarna av preferensaktier, att ingen utdelning lämnas till ägarna av stamaktier och att återstående belopp om 310 345 144 kronor balanseras i överkursfond. Som avstämningsdag för utdelningen föreslår styrelsen tisdagen den 13 maj 2008. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utbetalas genom VPC AB:s försorg fredagen den 16 maj 2008.

Punkt 8

Valberedningen föreslår att arvoden skall utgå med sammanlagt 600.000 kronor, fördelat med 240.000 kronor till styrelseordföranden och med 120.000 kronor till envar av de övriga av stämman valda styrelseledamöterna som ej är anställda i Bolaget. I arvodet ingår ersättning för eventuellt utskottsarbete. Arvodet till revisorerna föreslås av valberedningen utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 9

Valberedningen föreslår att stämman beslutar om omval av styrelseordföranden Göran E. Larsson och styrelseledamöterna Filip Engelbert, David Mindus, Staffan Salén och Johan Thorell. Valberedningen föreslår att auktoriserade revisionsbolaget Ernst & Young AB med auktoriserade revisorn Jonas Svensson som huvudansvarig, samt auktoriserade revisorn Ingemar Rindstig, Ernst & Young AB, utses till bolagets revisorer för en mandatperiod som gäller till slutet av den årsstämma som hålls under fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

Punkt 10

Valberedningen föreslår att årsstämman utser en valberedning enligt följande principer.

Årsstämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna (härmed avses såväl direktregistrerade aktieägare som förvaltarregistrerade aktieägare) enligt VPC AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2008 som vardera utser en representant att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Minst en av valberedningens ledamöter skall vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen men skall inte utgöra en majoritet av dess ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Valberedningen utser ordförande inom gruppen. Styrelseordföranden eller annan styrelseledamot skall inte vara ordförande för valberedningen. Sammansättningen av valberedningen skall tillkännages senast sex månader före årsstämman 2009. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, skall

valberedningen utse ny ledamot enligt principerna ovan, men med utgångspunkt i VPC AB:s utskrift av aktieboken snarast möjligt efter det att ledamoten lämnat sin post. Ändring i valberedningens sammansättning skall omedelbart offentliggöras. Inget arvode skall utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen.

Punkt 11

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av stamaktier eller preferensaktier i Bolaget. Det totala antalet aktier vid sådana nyemissioner får motsvara sammanlagt högst nio procent av röstetalet i Bolaget, baserat på det sammanlagda röstetalet i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2008. De nya aktierna skall emitteras till en marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning för aktierna skall, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom fordringskvittning eller på annat sätt som avses i 13 kap. 5 § 1 st. 6 p. aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner skall kunna ske för finansiering av förvärv av fastigheter eller fastighetsbolag, eller del av fastighet eller fastighetsbolag.

Punkt 12

Riktlinjer för ersättning till Bolagets ledande befattningshavare beslutas av årsstämman. Bolagets ledande befattningshavare utgörs av verkställande direktören, ekonomichefen och fastighetschefen. Verkställande direktörens ersättning bereds av styrelsens ersättningskommitté och fastställs av styrelsen vid ordinarie styrelsemöte. Verkställande direktören deltar ej i detta beslut. Styrelsen fastställer riktlinjer för ersättning till övriga ledande befattningshavare i bolaget och uppdrar åt verkställande direktören att förhandla i enlighet med dessa. Överenskommelser med övriga ledande befattningshavare träffas av verkställande direktören i förening med styrelsens ordförande. Sagax skall ha marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor i syfte behålla och, vid behov, rekrytera ledande befattningshavare med erforderlig kompetens och erfarenhet. Ersättning till Bolagets ledning utgår i huvudsak i form av kontant lön. Övriga ersättningar och förmåner skall utgå endast i begränsad omfattning. Ersättning kan utgöras av en kombination av fast och rörlig lön. Den huvudsakliga ersättningen skall utgöras av fast lön och anses motsvara en marknadsmässig kompensation för ett fullgott arbete. Det rörliga lönetillägget skall avse kompensation därutöver för arbete som varit synnerligen väl utfört, exceptionell arbetsbelastning eller annan liknande

omständighet. Om inte särskilda skäl föreligger skall det rörliga lönetillägget inte överstiga 50 % av den fasta årslönen. Uppsägningslön skall uppgå till maximalt sex månadslöner. Några avgångsvederlag skall ej tillämpas. Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Övrigt

För beslut enligt punkt 11 ovan krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt ovan [tillsammans med handlingar enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen] samt kopior av redovisningshandlingar och revisionsberättelse finns tillgängliga på Bolagets kontor från och med torsdagen den 24 april 2008. Kopior av nämnda handlingar skickas även dels till de aktieägare som begär det och därvid uppger sin postadress, dels till de aktieägare som anmäler sig till stämman. Nämnda handlingar kommer också återfinnas på Bolagets hemsida www.sagax.se.

Stockholm i april 2008

AB Sagax (publ)

Styrelsen