

Kallelse till årsstämma i AB Sagax (publ)

Aktieägarna i AB Sagax (publ) ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma onsdagen den 6 maj 2009 kl. 17.00, i Bolagets lokaler, Engelbrektsplan 1, Stockholm.

Deltagande på stämman

Aktieägare som vill delta på bolagsstämman skall:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) ("Euroclear") förda aktieboken senast onsdagen den 29 april 2009,
- dels anmäla sitt deltagande hos Bolaget under adress: AB Sagax, attention: Eva Persson, Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm, per fax: +46 8 545 83 549 eller via e-mail till: eva.persson@sagax.se, senast onsdagen den 29 april 2009, 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 Euroclear i eget namn för att äga rätt att delta i stämman. Sådan registrering, som normalt tar några dagar, skall vara verkställd (registrerad hos Euroclear) senast onsdagen den 29 april 2009 och bör därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

Antal aktier

Bolaget har per dagen för kallelsens utfärdande totalt 28.542.598 aktier, varav 16.465.276 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 13.723.849,6 röster. I beaktande av förestående apportemission beräknas bolaget per avstämningsdagen, den 29 april 2009, ha totalt 28.682.598 aktier, varav

16.605.276 utgörs av preferensaktier och 12.077.322 utgörs av stamaktier, motsvarande totalt 13.737.849,6 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
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer
10. Val av styrelseledamöter
11. Beslut om principer för utseende av valberedning
12. Beslut om ändring av bolagsordning avseende
 - a) aktiekapitalets gränser (§ 4)
 - b) antalet aktier (§ 5 punkten 5.1 Aktieslag)
 - c) kallelse till bolagsstämma (§ 8 första meningen)
 - d) särskilda majoritetskrav vid beslut om utgivande av teckningsoptioner m.m. (§ 9 c))
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av aktier och teckningsoptioner
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier
15. Beslut om riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare
16. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 1

Valberedningen föreslår att till ordförande vid bolagsstämman välja Göran E. Larsson.

Punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att de till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedlen om 396.291.234 kronor disponeras så att 2,00 kronor per preferensaktie utdelas till ägarna av preferensaktier, motsvarande 33.210.552 kronor baserat på antalet preferensaktier som bedöms föreligga på avstämningsdagen, att ingen utdelning lämnas till ägarna av stamaktier, att ett belopp om 50.452.009 kronor avsätts till Konsolideringsfonden, samt att ett belopp om 312.628.673 kronor balanseras i överkursfonden. Som avstämningsdag för utdelningen föreslår styrelsen måndagen den 11 maj 2009. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utbetalas genom Euroclears försorg torsdagen den 14 maj 2009.

Punkt 8

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter skall uppgå till fem (utan suppleanter) för tiden intill nästa årsstämma.

Punkt 9

Valberedningen föreslår oförändrade arvoden, innebärande 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 utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 10

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Göran E. Larsson, Filip Engelbert, David Mindus, Staffan Salén och Johan Thorell. Valberedningen föreslår vidare omval av Göran E. Larsson som styrelsens ordförande. Om Göran E. Larssons uppdrag som styrelseordförande skulle upphöra i förtid skall styrelsen välja ordförande inom sig för tiden intill nästa årsstämma.

Punkt 11

Valberedningen föreslår att årsstämman utser en valberedning enligt följande principer.

Årsstämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna (härmed avses såväl direktregistrerade aktieägare som förvaltarregistrerade aktieägare), enligt Euroclears utskrift av aktieboken per den 30 september 2009, som vardera utser en representant att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. För det fall någon av de tre största aktieägarna eller ägargrupperna ej önskar utse sådan representant skall den fjärde största aktieägaren eller ägargruppen tillfrågas och så vidare intill dess att valberedningen består av fyra ledamöter.

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 2010. 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 Euroclears 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 12 a)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att § 4 i bolagsordningen ändras enligt nedan.

Nuvarande lydelse av § 4: ”Aktiekapitalet skall utgöra lägst 50 miljoner kronor och högst 200 miljoner kronor.”

Föreslagen lydelse av § 4: "Aktiekapitalet skall utgöra lägst 100 miljoner kronor och högst 400 miljoner kronor."

Punkt 12 b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att § 5 punkten 5.1 Aktieslag, i bolagsordningen ändras enligt nedan.

Nuvarande lydelse av § 5 punkten 5.1 Aktieslag: "Antalet aktier skall vara lägst 10 miljoner och högst 40 miljoner. Aktierna skall vara dels stamaktier, dels preferensaktier. Preferensaktier och stamaktier får emitteras till ett belopp motsvarande sammanlagt högst 100% av aktiekapitalet. Stamaktie medför en röst och preferensaktie medför en tiondels röst."

Föreslagen lydelse av § 5 punkten 5.1 Aktieslag: "Antalet aktier skall vara lägst 20 miljoner och högst 80 miljoner. Aktierna skall vara dels stamaktier, dels preferensaktier. Preferensaktier och stamaktier får emitteras till ett belopp motsvarande sammanlagt högst 100% av aktiekapitalet. Stamaktie medför en röst och preferensaktie medför en tiondels röst."

Punkt 12 c)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att § 8 första meningen i bolagsordningen ändras enligt nedan.

Nuvarande lydelse av § 8 första meningen: "Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet."

Föreslagen lydelse av § 8 första meningen: "Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet."

Styrelsen föreslår vidare att årsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen skall vara villkorat av att en ändring av aktiebolagslagens (SFS 2005:551) bestämmelser rörande sättet för kallelse till bolagsstämma har trätt ikraft, som innebär att den föreslagna lydelsen av § 8 ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

Punkt 12 d)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att § 9 c) i bolagsordningen ändras enligt nedan.

Nuvarande lydelse av § 9 c):

- ”c) Under tiden intill den 15 februari 2011, beslut om utgivande av konvertibler eller teckningsoptioner, vinstandels- eller kapitalandelslån; och”

Föreslagen lydelse av § 9 c):

- ”c) Under tiden intill den 15 februari 2011, beslut om utgivande av konvertibler, vinstandels- eller kapitalandelslån; och”

Punkt 13

Styrelsen föreslår att årsstämman 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, preferensaktier eller teckningsoptioner i Bolaget. Det totala antalet aktier som omfattas av sådana nyemissioner får motsvara sammanlagt högst tio procent av röstetalet i Bolaget, baserat på det sammanlagda röstetalet i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2009. Emissionerna skall ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning skall, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom fordringskvittning eller eljest med villkor. 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 14

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om förvärv av sammanlagt så många stamaktier eller preferensaktier att Bolagets innehav vid var tid inte överstiger en tiondel av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv ska ske på Nasdaq OMX Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga aktieägare, varvid förvärvet ska ske till ett pris som vid beslutstillfället motsvarar lägst gällande börskurs och högst 150 procent av gällande börskurs. Vidare föreslås att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att intill nästa årsstämma fatta beslut om avyttring med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, av hela eller delar av Bolagets innehav av egna stamaktier eller preferensaktier som likvid vid förvärv av fastigheter eller fastighetsbolag, eller del av fastighet eller fastighetsbolag till ett pris motsvarande börskursen vid överlåtelsestillfället. Avyttring av hela eller delar av Bolagets innehav av egna stamaktier eller preferensaktier ska även kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, för att finansiera

sådana förvärv, varvid försäljning av aktier ska ske på Nasdaq OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet. Bemyndigandet syftar till att framförallt ge Bolaget flexibilitet vid finansieringen av förvärv av fastigheter eller fastighetsbolag, eller del av fastighet eller fastighetsbolag, men även till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med Bolagets kapitalstruktur.

Punkt 15

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 procent 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 12, 13 och 14 ovan krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För beslut enligt punkt 12 d) krävs dessutom biträde av minst två tredjedelar av vid bolagsstämman företrädde preferensaktier.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt ovan tillsammans med handlingar enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, kopior av redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen finns tillgängliga på Bolagets kontor från och med onsdagen den 22 april 2009. 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 att återfinnas på Bolagets hemsida www.sagax.se.

Stockholm i april 2009

AB Sagax (publ)

Styrelsen