

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
AB Sagax (publ), 556520-0028, i
Stockholm den 24 januari 2006

Närvarande aktieägare och övriga

Se Bilaga 1

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman förklarades öppnad av styrelseordförande Göran E. Larsson, som även utsågs till ordförande för stämman. Advokat Magnus G. Graner utsågs att föra protokollet.

§ 2 Röstlängd

Förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 3 Godkännande av dagordning

Godkändes föreslagen i kallelsen intagen dagordning.

§ 4 Justering av protokollet

Beslöts att protokollet, förutom av ordföranden, skulle justeras av Jan Stening och Björn Alsén.

§ 5 Stämmans behöriga utlysande

Antecknades att kallelse till dagens stämma varit införd i Svenska Dagbladet den 20 december 2005 och i Post- och Inrikes Tidningar den 21 december 2005, varvid dock till följd av felskrivning avstämningsdagen i VPC-systemet angivits till den 17 januari 2005 i stället för den 18 januari 2005. Förklarades stämman vara i behörig ordning utlyst.

§ 6 Ändring av bolagsordningen

Beslöts enhälligt enligt styrelsens förslag att anta ny bolagsordning enligt Bilaga 2 att gälla omedelbart.

ML

§ 7 Fondemission av preferensaktier

Antecknades att handlingar enligt 12 kap 7 § aktiebolagslagen förelåg.

Beslöts enhälligt enligt styrelsens förslag

- Att bolagets aktiekapital skall ökas från 59.584.110 kr (efter den kapitalökning som följer av aktieteckning med stöd av teckningsoptioner anmäld för registrering i januari 2006) till 62.563.315 kr genom en fondemission av 595.841 nya preferensaktier, varvid antecknas att de nya preferensaktiernas kvotvärde uppgår till 5 kr;
- Att det belopp, 2.979.205 kr, varmed aktiekapitalet skall ökas, skall tillföras aktiekapitalet från reservfonden (tidigare överkursfonden, jfr punkt 2 i övergångsbestämmelserna till lag (2005:556) om ändring i årsredovisningslagen);
- Att för var tjugonde (20:e) gammal stamaktie skall erhållas en (1) ny preferensaktie, varvid antecknas att Stockholm Realty Management AB med avseende på två (2) av sina stamaktier förklarar sig avstå från sin rätt till deltagande i fondemissionen vilket innebär att det antal stamaktier som berättigar till erhållande av fondemitterade aktier uppgår till 11.916.820;
- Att de nya preferensaktierna skall ge rätt till utdelning från och med för innevarande räkenskapsår enligt vad som anges i bolagsordningen;
- Att överskjutande fondaktierätter skall säljas genom bolagets försorg varvid styrelsen bemyndigas att träffa avtal med part som förvärvar fondaktierätterna för marknadspris; och
- Att avstämningsdag för fondemissionen skall vara den 8 februari 2006.

Antecknades att för de nya preferensaktierna gäller förbehåll enligt 20 kap 31 § aktiebolagslagen.

§ 8 Nyemission av preferensaktier och teckningsoptioner

Antecknades att handlingar enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen förelåg.

Beslöts med röstsiffrorna 5.714.017 mot 25 enligt styrelsens förslag

- Att bolagets aktiekapital skall ökas från 62.563.315 kr (efter den kapitalökning som följer av aktieteckning med stöd av teckningsoptioner och fondemissionen) med högst 30.000.000 kr till högst 92.563.315 kr genom en nyemission av högst 6.000.000 nya preferensaktier, varvid antecknas att de nya preferensaktiernas kvotvärde uppgår till 5 kr;
- Att teckningskursen för ny preferensaktie skall vara 28 kr 50 öre och att överkursen, utgörande skillnaden per aktie mellan 28 kronor 50 öre och kvotvärdet 5 kronor, skall tillföras överkursfonden;
- Att rätt att teckna nya preferensaktier skall, med avvikelse från nuvarande aktieägares företrädesrätt, tillkomma institutionella placerare och, såvitt avser högst 70.000 aktier, även anställda hos bolaget med undantag för verkställande direktören.
- Att de nya preferensaktierna skall ge rätt till utdelning från och med för innevarande räkenskapsår enligt vad som anges i bolagsordningen;
- Att teckning av de nya preferensaktierna skall ske senast den 14 februari 2006;
- Att vid eventuell överteckning skall preferensaktierna fördelas enligt beslut av styrelsen; samt
- Att betalning för de nya preferensaktierna skall ske senast den 15 februari 2006.

Antecknades att för de nya preferensaktierna gäller förbehåll enligt 20 kap 31 § aktiebolagslagen.

Beslöts vidare med röstsiffrorna 5.714.017 mot 25 enligt styrelsens förslag

- Att ge ut högst 1.500.000 teckningsoptioner vilka var och en skall berättiga till teckning av 1 (en) stamaktie i bolaget till en kurs om 35 kr per stamaktie innebärande att, vid fullt utnyttjande av optionerna, bolagets aktiekapital kan ökas med högst 7.500.000 kr;



- Att rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från nuvarande aktieägares företrädesrätt, tillkomma dem som tecknar preferensaktier sålunda att en teckningsoption får tecknas för var fjärde preferensaktie som tecknas;
- Att teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 14 februari 2006;
- Att vid eventuell överteckning skall teckningsoptionerna fördelas enligt beslut av styrelsen;
- Att teckningsoptionerna skall ges ut utan betalning;
- Att teckning av stamaktier med stöd av teckningsoptionerna får ske från och med den 24 februari 2006 till och med den 15 februari 2011;
- Att de stamaktier som ges ut efter teckning under teckningsoptionerna berättigar till utdelning första gången på avstämningsdag för utdelning vilken beslutas av bolagsstämman närmast efter det att teckning skett; samt
- Att för teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga 3.

Det antecknades att avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till nyteckning av preferensaktier och teckningsoptioner sker i syfte att stärka Bolagets kapitalbas och ägarstruktur.

RESERVATION

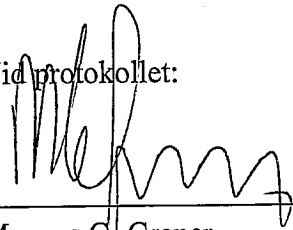
Mot emissionsbesluten reserverade sig Sveriges Aktiesparares Riksförbund (Leo Gillholm).

§ 9 Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

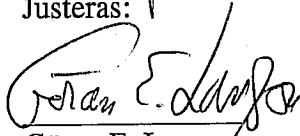
766

Vid protokollet:

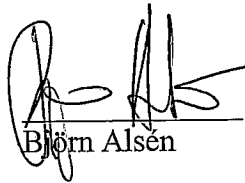


Magnus G. Graner

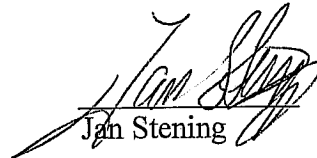
Justeras:



Göran E. Larsson
Ordförande



Björn Alsén



Jan Stening