

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i AB Sagax (publ), 556520-0028, den 7 oktober 2016, i bolagets lokaler, Engelbrektsplan 1, Stockholm.

Närvarande aktieägare och representanter för bolaget, se separat förteckning **Bilaga 1**.

§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande på stämman

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande Staffan Salén, som även valdes till ordförande på stämman.

Upplystes om att advokaten Johan Hessius, Advokatfirman Lindahl, utsetts att föra protokollet vid stämman.

§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning över anmälda aktieägare, ombud och biträden med uppgift om företrädda aktier och röster, samt gäster framlades. Då samtliga anmälda aktieägare var närvarande godkändes förteckningen såsom röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

Stämman beslutade vidare att de personer som bolaget beviljat tillträde till stämman som gäster skulle ha rätt att närvara vid stämman, Bilaga 1.

§ 3. Godkännande av dagordning

Stämman godkände dagordningen enligt **Bilaga 2**.

§ 4. Val av en eller två justeringsmän

Stämman utsåg Åsa Nisell, ombud för Swedbank Robur Fonder att jämte ordförande justera dagens protokoll.

§ 5. Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse skett genom att kallelsen i sin helhet publicerats i Post- och Inrikes Tidningar samt genom kallelseannons i Svenska Dagbladet den 9 september 2016. Det noterades vidare att kallelsen därutöver funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 7 september 2016.

§ 6. Beslut om a) ändring av bolagsordningen (införande av nytt aktieslag), b) godkännande av styrelsens beslut om nyemission av stamaktier av serie D med företrädesrätt för befintliga aktieägare och c) bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier av serie D med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Verkställande direktören David Mindus presenterade bakgrunden till styrelsens förslag under punkt 6–9. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor med anledning av styrelsens förslag.

Det konstaterades att styrelsen avgett förslag till beslut om ändring av bolagsordningen genom införande av ett nytt aktieslag, godkännande av styrelsens beslut om nyemission av stamaktier av serie D med företrädesrätt för

befintliga aktieägare, och bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier av serie D med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, **Bilaga 3**. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor med anledning av styrelsens förslag.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

Bolagsordningen får efter beslutet den lydelsen som framgår av **Bilaga 4**.

§ 7. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Det konstaterades att styrelsen avgett förslag om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, **Bilaga 5**. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor med anledning av styrelsens förslag.

Johannes Wingborg, ombud för Länsförsäkringar Fondförvaltning, framförde att Länsförsäkringar Fondförvaltning är mycket positiv till den innovativa lösning som föreslås i form av det nya aktieslaget. Dock anser Länsförsäkringar Fondförvaltning att bemyndigandet är för brett då det innebär att nyemissioner kan överstiga tio procent av aktiekapitalet. Länsförsäkringar Fondförvaltning uppmanar styrelsen att, om motsvarande bemyndigande kommer föreslås inför årsstämman 2017, överväga att ändra formuleringen så att bemyndigandet inte kan överstiga tio procent av aktiekapitalet.

Åsa Nisell, ombud för Swedbank Robur Fonder, framhöll att de anser att bemyndigandet är alltför stort då det baseras på 10 % av röstvärdet och inte av aktiekapitalet som är brukligt. Bemyndigandet kan således medföra en högre utspädning än 10 % av kapitalet. Det noterades därvid att Swedbank Robur Fonder reserverade sig mot beslutet.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 8. Beslut om vinstutdelning för tillkommande stamaktier av serie D och tillkommande preferensaktier

Det konstaterades att styrelsen avgett förslag till beslut om vinstutdelning för stamaktier av serie D och tillkommande preferensaktier, **Bilaga 6**. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor med anledning av styrelsens förslag.

Det noterades att revisorerna i sitt yttrande enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) tillstyrkt att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

§ 9. Beslut om ändring av bolagsordningen (införande av omvandlingsförbehåll avseende preferensaktier)

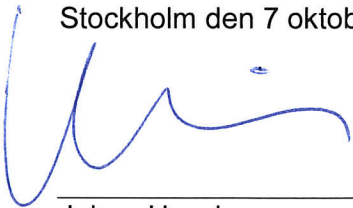
Det konstaterades att styrelsen avgett förslag till beslut om ändring av bolagsordningen så att preferensaktier på begäran av ägare till sådana aktier skulle kunna omvandlas till stamaktier av serie D. För giltigt beslut enligt förslaget fordrades att beslutet biträtts av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna samt de vid stämman företrädde aktierna, samt minst 2/3 av vid stämman företrädde preferensaktier.

Det konstaterades att företrädare för motsvarande 41 % av på stämman företrädda preferensaktier röstade nej till förslaget. Således uppnåddes inte erforderlig majoritet och stämman biföll därför inte förslaget.

§ 10. Stämmans avslutande

Stämman förklarades avslutad.

Stockholm den 7 oktober 2016



Johan Hessius
Sekreterare



Staffan Salén
Stämmoderförande



Åsa Nisell
Justeringsman

Styrelsens i AB Sagax (publ), org.nr 556520-0028, ("Bolaget") förslag till dagordning på den extra bolagsstämman (punkt 3)

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. Beslut om a) ändring av bolagsordningen (införande av nytt aktieslag), b) godkännande av styrelsens beslut om nyemission av stamaktier av serie D med företrädesrätt för befintliga aktieägare och c) bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier av serie D med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt
7. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler
8. Beslut om vinstutdelning för tillkommande stamaktier av serie D och tillkommande preferensaktier
9. Beslut om ändring av bolagsordningen (införande av omvandlingsförbehåll avseende preferensaktier)
10. Stämmans avslutande

Stockholm i september 2016

AB Sagax (publ)

Styrelsen

Styrelsens i AB Sagax (publ), org.nr 556520-0028 ("Bolaget"), förslag till beslut om a) ändring av bolagsordningen (införande av nytt aktieslag), b) godkännande av styrelsens beslut om nyemission av stamaktier av serie D med företrädesrätt för befintliga aktieägare och c) bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier av serie D med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt (punkt 6)

a) Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (införande av nytt aktieslag)

För att möjliggöra införandet av ett nytt aktieslag, stamaktier av serie D, den nyemission av det nya aktieslaget stamaktier av serie D som föreslås godkännas enligt punkt b) nedan, samt det bemyndigande att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier av serie D som föreslås under punkt c) nedan föreslår styrelsen att Bolagets bolagsordning ändras enligt följande:

Nuvarande lydelse

5.1 Aktieslag

Antalet aktier ska vara lägst 160 miljoner och högst 640 miljoner. Aktier av tre slag får ges ut, stamaktier av serie A och serie B, samt preferensaktier.

Preferensaktier och stamaktier av serie A och serie B får emitteras till ett belopp motsvarande sammanlagt högst 100 % av aktiekapitalet.

Stamaktie av serie A medför en röst och stamaktie av serie B samt preferensaktie medför vardera en tiondels röst.

Föreslagen lydelse

5.1 Aktieslag

Antalet aktier ska vara lägst 160 miljoner och högst 640 miljoner. Aktier av fyra slag får ges ut: stamaktier av serie A, B och D samt preferensaktier.

Preferensaktier, stamaktier av serie A, stamaktier av serie B och stamaktier av serie D får emitteras till ett belopp motsvarande sammanlagt högst 100 % av aktiekapitalet.

Stamaktie av serie A medför en (1) röst. Stamaktie av serie B och D medför en tiondels (1/10) röst.

Preferensaktie medför en tiondels (1/10) röst.

5.2 Vinstutdelning på stamaktier

Alla stamaktier ska ha rätt till utdelning utan företrädesrätt sinsemellan.

Om utdelning beslutas ska följande gälla:

- Stamaktier av serie A och B har rätt till samma utdelning per aktie.
- Stamaktierna av serie D har rätt till fem (5) gånger den sammanlagda utdelningen på stamaktierna av serie A och B, dock högst två (2,00) kronor per aktie och år.

Om utdelningen per stamaktie av serie D understiger två (2,00) kronor ska utdelningsbegränsningen om två (2,00) kronor höjas så att det belopp med vilket utdelningen understigit två (2,00) kronor per år kan delas ut vid senare tillfälle om tillräcklig utdelning på stamaktierna beslutas varefter utdelningsbegränsningen ska återgå till två (2,00) kronor.

Utbetalning av utdelning avseende stamaktie av serie A och B ska göras i antingen en (1) betalning

eller i fyra (4) lika stora delbetalningar för vilka avstämningsdagen ska vara den sista vardagen i juni, september, december och mars.

Utbetalning av utdelning avseende stamaktie av serie D ska göras i fyra (4) lika stora delbetalningar. Avstämningsdagar för utbetalning av utdelning ska vara den sista vardagen i juni, september, december och mars.

5.3 Bolagets upplösning

Upplöses bolaget ska preferensaktierna medföra rätt att ur bolagets behållna tillgångar erhålla ett belopp per aktie beräknat som summan av trettio (30) kronor samt eventuellt Innestående Belopp enligt punkt 5.2 (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp) innan utskiftning sker till ägarna av stamaktierna. Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

5.4 Bolagets upplösning

Upplöses bolaget ska preferensaktierna medföra rätt att ur bolagets behållna tillgångar erhålla ett belopp per aktie beräknat som summan av trettio (30) kronor samt eventuellt Innestående Belopp enligt punkt 5.3 (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp) innan utskiftning sker till ägarna av stamaktierna. Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

Upplöses bolaget ska samtliga stamaktier ha lika rätt till utbetalning ur bolagets behållna tillgångar. Stamaktie av serie D ska dock endast ha rätt till maximalt trettiofem (35) kronor per aktie.

Därutöver föreslår styrelsen även vissa ytterligare justeringar av bolagsordningen av redaktionell karaktär.

I bolagsordningens 5 paragraf föreslås följande ändringar:

Underrubriken 5.2 numreras till 5.3 och ersätts med "Vinstutdelning på preferensaktier" och andra meningen ersätts med följande lydelse: "Avstämningsdagar för utbetalningarna ska vara den sista vardagen i juni, september, december och mars."

Underrubriken 5.4 numreras till 5.5 och stycke 5 ersätts med följande: "Ökning av aktiekapitalet genom fondemission får ske endast genom utgivning av stamaktier av serie A och serie B. Det inbördes förhållandet mellan de stamaktier av serie A och serie B som ges ut genom fondemissionen och redan utgivna stamaktier av serie A och serie B ska vara oförändrat. Fondaktierna ska fördelas mellan stamaktieägarna i förhållande till det antal stamaktier av samma aktieslag som de förut äger. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag."

Underrubriken 5.5 numreras till 5.6 och ersätts med "Inlösen av preferensaktier" och hänvisningen till punkt 5.2 ändras till punkt 5.3.

Underrubriken 5.6 numreras till 5.7.

I bolagsordningens 8 paragraf föreslås att angivande av sista klockslag för anmälan till bolagsstämma tas bort.

b) Förslag till beslut om godkännande av styrelsens beslut om nyemission av stamaktier av serie D med företrädesrätt för befintliga aktieägare

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar godkänna styrelsens beslut av den 6 september 2016 att öka Bolagets aktiekapital med högst 25 261 243 kronor genom nyemission av högst 14 434 996 stamaktier av serie D, med företrädesrätt för befintliga aktieägare enligt följande villkor ("**Företrädesemissionen**") (för det fall Bolagets innehav av egna aktier kommer att minska fram till avstämningsdagen, ska antalet aktier i Företrädesemissionen ökas med motsvarande antal, innebärande en aktiekapitalökning med ytterligare högst 116 667,25 kronor).

1. Rätt att teckna stamaktier av serie D ska med företrädesrätt tillkomma de som på avstämningsdagen i Företrädesemissionen är registrerade som aktieägare i Bolaget. Varje aktieägare äger företrädesrätt att teckna stamaktier av serie D i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger, oavsett aktieslag.
2. Varje befintlig aktie (oavsett om det är stamaktie av serie A, stamaktie av serie B eller preferensaktie) berättigar till en (1) teckningsrätt. Femton (15) teckningsrätter berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie D.
3. Teckningskursen är 26,50 kronor per ny stamaktie av serie D.
4. För det fall inte samtliga nya stamaktier av serie D tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av stamaktier av serie D som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan tilldelning ska i första hand ske till aktietecknare som tecknat stamaktier av serie D med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av stamaktier av serie D och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till aktieägare och övriga som anmält intresse av att teckna stamaktier av serie D utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal stamaktier av serie D som anges i respektive teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. För stamaktier av serie D som inte tecknats med stöd av teckningsrätter eller utan teckningsrätter ska tilldelning ske till garant/investerare i Företrädesemissionen i enlighet med ingångna investeringsåtaganden.
5. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna stamaktier av serie D ska vara den 12 oktober 2016.
6. Teckning av stamaktier av serie D med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 14 oktober 2016 till och med den 28 oktober 2016. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
7. Anmälan om teckning av stamaktier av serie D utan stöd av teckningsrätter ska ske under den tid som anges i punkt 6 ovan. Teckning ska i sådana fall ske på särskild teckningslista. Betalning för stamaktier av serie D som tecknats utan stöd av teckningsrätter ska erläggas kontant senast två (2) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av stamaktier av serie D. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
8. Teckning såvitt är fråga om eventuell teckning av garant/investerare med anledning av ingångna investeringsåtaganden ska ske på särskild teckningslista senast två (2) bankdagar efter teckningstidens utgång enligt punkten 6 ovan. Betalning för sådana tecknade och tilldelade stamaktier av serie D ska erläggas

kontant senast två (2) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av stamaktier av serie D. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

9. De nya stamaktierna av serie D ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och de nya stamaktierna av serie D införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

c) Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier av serie D med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

I syfte att på förhand inhämta teckningsåtaganden för Företrädesemissionen av stamaktier av serie D som föreslås godkännas under punkt b) ovan har Bolaget ingått investeringsåtaganden med vissa investerare av institutionell karaktär ("**Investerarna**"). Investerarna erhåller ingen kontant ersättning för sina respektive investeringsåtaganden, dock är en förutsättning att Investerarna erhåller en viss lägsta tilldelning av stamaktier av serie D. Under ingångna investeringsåtaganden har Bolaget därför garanterat Investerarna en lägsta tilldelning om sammanlagt 3 815 004 stamaktier av serie D i förhållande till det totala investeringsåtagandet om sammanlagt 9 439 180 stamaktier av serie D.

För det fall Investerarna, inom ramen för Företrädesemissionen, inte kan tilldelas aktier av serie D motsvarande minst den garanterade delen om sammanlagt 3 815 004 stamaktier av serie D enligt investeringsåtagandena föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, senast den 30 november 2016 öka Bolagets aktiekapital med högst 6 676 257 kronor genom nyemission av högst 3 815 004 stamaktier av serie D, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är dels att möjliggöra för Bolaget att uppfylla åtagandena under ingångna investeringsåtaganden och dels att det bedöms positivt för Företrädesemissionen att möjliggöra för Investerarna att erhålla ett ägande av stamaktier av serie D, samt att det genom Investerarna kan skapas förutsättningar för att möjliggöra en ändamålsenlig handel i den nya stamaktien av serie D. Bemyndigandet kommer endast utnyttjas för det fall Investerarna inom ramen för Företrädesemissionen inte erhåller aktier av serie D motsvarande den lägsta garanterade tilldelningen enligt investeringsåtagandena och endast i sådan omfattning att den lägsta garanterade tilldelningen enligt investeringsåtagandena uppnås. Teckningskursen i en sådan riktad emission kommer vara 26,50 kronor, vilket motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen och motsvarar enligt styrelsens bedömning marknadsvärdet på de nya stamaktierna av serie D på basis av en så kallad "market sounding process" genomförd av Carnegie Investment Bank AB (publ) under perioden från och med den 31 augusti 2016 till och med den 5 september 2016.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Bolagsstämmans beslut i enlighet med punkterna a), b) och c) ovan ska antas som ett beslut.

Handlingar enligt 13 kap. 6 § § aktiebolagslagen bilägges.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag fordras att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i september 2016

AB Sagax (publ)

Styrelsen

AB Sagax (publ)
556520-0028

Bolagsordning

§1

Bolagets firma är AB Sagax. Bolaget är publikt (publ).

§2

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm Stad.

§3

Bolaget ska direkt eller genom dotterbolag äga, förvalta och driva handel med fast egendom samt driva därmed förenlig verksamhet.

§4

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 320 miljoner kronor och högst 1 280 miljoner kronor.

§5

5.1 Aktieslag

Antalet aktier ska vara lägst 160 miljoner och högst 640 miljoner. Aktier av fyra slag får ges ut: stamaktier av serie A, B och D, samt preferensaktier.

Preferensaktier, stamaktier av serie A, stamaktier av serie B och stamaktier av serie D får emitteras till ett belopp motsvarande sammanlagt högst 100 % av aktiekapitalet.

Stamaktie av serie A medför en (1) röst. Stamaktie av serie B och D medför en tiondels (1/10) röst.

Preferensaktie medför en tiondels (1/10) röst.

5.2 Vinstutdelning på stamaktier

Alla stamaktier ska ha rätt till utdelning utan företrädesrätt sinsemellan.

Om utdelning beslutas ska följande gälla:

- Stamaktier av serie A och B har rätt till samma utdelning per aktie.
- Stamaktierna av serie D har rätt till fem (5) gånger den sammanlagda utdelningen på stamaktierna av serie A och B, dock högst två (2,00) kronor per aktie och år.

Om utdelningen per stamaktie av serie D understiger två (2,00) kronor ska utdelningsbegränsningen om två (2,00) kronor höjas så att det belopp med vilket utdelningen understigit två (2,00) kronor per år kan delas ut vid senare tillfälle om tillräcklig utdelning på stamaktierna beslutas varefter utdelningsbegränsningen ska återgå till två (2,00) kronor.

Utbetalning av utdelning avseende stamaktie av serie A och B ska göras i antingen en (1) betalning eller i fyra (4) lika stora delbetalningar för vilka avstämningsdagen ska vara den sista vardagen i juni, september, december och mars.

Utbetalning av utdelning avseende stamaktie av serie D ska göras i fyra (4) lika stora delbetalningar. Avstämningsdagar för utbetalning av utdelning ska vara den sista vardagen i juni, september, december och mars.

5.3 Vinstutdelning på preferensaktier

Preferensaktierna ska medföra företrädesrätt framför stamaktierna till årlig utdelning om två (2) kronor per aktie med kvartalsvis utbetalning om 0,50 kronor per aktie. Avstämningsdagar för utbetalningarna ska vara den sista vardagen i juni, september, december och mars. Den vinst enligt fastställd balansräkning, som får utdelas enligt bestämmelsen om skyddet för bolagets bundna egna kapital och försiktighetsregeln i 17 kap 3 § aktiebolagslagen och som ryms inom styrelsens förslag till vinstutdelning, får inte undantas från utdelning till preferensaktieägare med mindre beslut därom biträds av minst två tredjedelar av vid bolagsstämman företrädda preferensaktier. Om ingen sådan utdelning lämnats eller om endast utdelning understigande två (2) kronor per preferensaktie lämnats under ett eller flera år, ska preferensaktierna medföra rätt att av följande års utdelningsbara medel också erhålla Innestående Belopp (enligt definition nedan) (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp enligt nedan) innan utdelning på stamaktierna sker. Om ingen utdelning lämnats eller om endast utdelning understigande två (2) kronor per preferensaktie lämnats under ett eller flera år ankommer det på följande års årsstämma att fatta beslut om fördelningen av den kvartalsvisa utbetalningen av Innestående Belopp. Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till utdelning.

Vid varje enskilt kvartal läggs skillnaden mellan 0,50 kronor och utbetalad utdelning per preferensaktie (förutsatt att den vid årsstämma beslutade utdelningen understiger två (2) kronor) till "Innestående Belopp". För det fall utdelning på preferensaktie sker enligt beslut vid annan bolagsstämma än årsstämma ska utdelat belopp per preferensaktie dras från Innestående Belopp. Avdraget ska ske per den dag då utbetalning sker till preferensaktieägare och därvid anses utgöra reglering av den del av Innestående Belopp som uppkommit först i tiden. Innestående Belopp ska räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om sju (7) procent ("Uppräkningsbeloppet"), varvid uppräkningsräkning ska ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av utdelningen skett och baseras på skillnaden mellan 0,50 kronor och den vid samma kvartalsvisa tidpunkt utbetalade utdelningen per preferensaktie. För det fall denna beräkning sker vid en annan tidpunkt än vid ett helt årtal räknat från dag då tillägg respektive avdrag har skett från Innestående Belopp, ska uppräkningsräkning av belopp som lagts till eller dragits ifrån ske med ett belopp motsvarande uppräkningsfaktorn multiplicerad med den kvotdel av året som har förflutit. Upplupet Uppräkningsbelopp läggs till Innestående Belopp och ska därefter ingå i beräkningen av Uppräkningsbeloppet.

5.4 Bolagets upplösning

Upplöses bolaget ska preferensaktierna medföra rätt att ur bolagets behållna tillgångar erhålla ett belopp per aktie beräknat som summan av trettio (30) kronor samt eventuellt Innestående Belopp enligt punkt 5.3 (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp) innan utskiftning sker till ägarna av stamaktierna. Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

Upplöses bolaget ska samtliga stamaktier ha lika rätt till utbetalning ur bolagets behållna tillgångar. Stamaktie av serie D ska dock endast ha rätt till maximalt trettiofem (35) kronor per aktie.

5.5 Emissioner

Vid sådan nyemission av aktier som sker mot kontant betalning eller genom kvittning har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna på det sättet att gammal aktie ska ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag, att aktier som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna ska erbjudas samtliga ägare av aktier samt att, om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut, aktierna ska fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vid sådan nyemission av aktier som sker mot kontant betalning eller genom kvittning av endast ett aktieslag har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vid sådan emission av teckningsoptioner eller konvertibler som sker mot kontant betalning eller genom kvittning har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission får ske endast genom utgivande av stamaktier av serie A och serie B. Det inbördes förhållandet mellan de stamaktier av serie A och serie B som ges ut genom fondemissionen och redan utgivna stamaktier av serie A och serie B ska vara oförändrat. Fondaktierna ska fördelas mellan stamaktieägarna i förhållande till det antal stamaktier av samma aktieslag som de förut äger. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

5.6 Inlösen av preferensaktier

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan äga rum efter beslut av bolagsstämman genom inlösen av preferensaktier enligt följande grunder.

Bolagsstämman bestämmer det antal preferensaktier som varje gång ska inlösas. Vilka preferensaktier, som ska inlösas, bestäms på stämman genom lottdragning. Om beslutet biträds av samtliga preferensaktieägare, kan dock stämman besluta, vilka preferensaktier som ska inlösas.

Innehavare av till inlösen bestämd preferensaktie ska vara skyldig att tre månader efter det att han underrättats om inlösenbeslutet eller, där rättens tillstånd till minskningen erfordras, från det han underrättats om att rättens lagakraftvunna beslut om tillstånd registrerats, ta lösen för aktien med ett belopp beräknat som summan av 35 kronor samt eventuellt Innestående Belopp enligt punkt 5.3 (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp till och med den dag då

lösenbeloppet förfaller till betalning). Från den dag, då lösenbeloppet förfallit till betalning, upphör all ränteberäkning därpå.

5.7 Omvandlingsförbehåll

Stamaktier av serie A ska på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till stamaktier av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal stamaktier av serie A som ska omvandlas till stamaktier av serie B samt om begäran inte omfattar hela innehavet, vilka stamaktier av serie A omvandlingen avser, ska göras hos styrelsen. Bolaget ska genast anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering i aktiebolagsregistret. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.

§6

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter.

§7

Bolaget ska ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleant(er) eller ett registrerat revisionsbolag.

§8

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos styrelsen senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§9

Beslut i nedan angivna frågor är endast giltigt om det biträtts av minst två tredjedelar av vid bolagsstämman företrädde preferensaktier, såvida inte tillämplig aktiebolagslag föreskriver högre majoritet.

- Beslut om förändring av bolagsordningen vilket påverkar den rätt som följer med preferensaktie i något avseende; och
- Beslut om nyemission av preferensaktier med i något avseende bättre rätt till bolagets resultat än preferensaktierna.

§10

Kalenderåret ska vara bolagets räkenskapsår.

§11

Årsstämma ska hållas tidigast dagen efter sista vardagen i mars månad och senast den 15 juni. På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. 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 blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut

- a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
 9. Val av styrelse och revisor samt eventuella revisorssuppleanter
 10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§12

Skulle mellan bolaget och styrelsen eller ledamot därav eller aktieägare uppkomma tvist, ska den avgöras av skiljemän i enlighet med gällande lag om skiljeförfarande.

§13

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Antagen vid bolagets extra bolagsstämma den 7 oktober 2016.

Styrelsens i AB Sagax (publ), org.nr 556520-0028, ("Bolaget") förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (punkt 7)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av stamaktier av serie A, stamaktier av serie B, stamaktier av serie D, preferensaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i Bolaget. Det totala antalet stamaktier av serie A, stamaktier av serie B och preferensaktier 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 den extra bolagsstämman. Det totala antalet stamaktier av serie D som omfattas av sådana nyemissioner får motsvara högst 3 800 000 stamaktier av serie D. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för finansiering av förvärv av fastigheter eller fastighetsbolag, eller del av fastighet eller fastighetsbolag.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt denna punkt 7 ersätter det bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier av serie A, stamaktier av serie B, preferensaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i Bolaget som årsstämman beslutade om den 3 maj 2016.

Beslutet enligt denna punkt 7 ska vara villkorat av att den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkt 6 på dagordningen till stämman.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag fordras att beslutet biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i september 2016

AB Sagax (publ)

Styrelsen

Styrelsens i AB Sagax (publ), org.nr 556520-0028, ("Bolaget") förslag till beslut om vinstutdelning för tillkommande stamaktier av serie D och tillkommande preferensaktier (punkt 8)

Mot bakgrund av ändringen av bolagsordningen som föreslås under punkt 6 a) på dagordningen till stämman varvid ett nytt aktieslag (stamaktier av serie D) med rätt till kvartalsvis utbetalning införs, Företrädesemissionen av stamaktier av serie D som föreslås godkännas under punkt 6 b) på dagordningen till stämman, det bemyndigande till styrelsen att emittera stamaktier av serie D som föreslås under punkt 6 c) på dagordningen till stämman, samt det bemyndigande till styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler som föreslås under punkt 7 på dagordningen till stämman, föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om erforderlig vinstutdelning för tillkommande stamaktier av serie D och tillkommande preferensaktier. Till den extra bolagsstämmans förfogande finns följande fria fond och vinstmedel.

Överkursfond	722 045 250,38
Summa	722 045 250,38

Enligt den föreslagna bolagsordningen har stamaktier av serie D rätt till fem gånger den sammanlagda utdelningen på stamaktierna av serie A och B, dock högst två (2,00) kronor per stamaktie av serie D och år, att utbetalas genom fyra lika stora delbetalningar. Avstämningsdagar för utbetalning av utdelning ska vara den sista vardagen i juni, september, december och mars.

Årsstämman beslutade den 3 maj 2016 att till stamaktieägarna utdela 1,15 kronor per stamaktie av serie A och serie B, dvs. totalt 182 016 194,80 kronor, och således ska innehavare av tillkommande stamaktier av serie D, baserat på vad som stipuleras i den föreslagna bolagsordningen, ha rätt till utdelning om två (2,00) kronor per stamaktie av serie D för räkenskapsåret 2015. I enlighet med föreslagna avstämningsdagar för utdelning enligt ovan kvarstår således, vid tidpunkten för den extra bolagsstämman, ett belopp om 1 krona per stamaktie av serie D att utbetalas.

Styrelsen anser det lämpligt att vinstutdelning betalas ut för de stamaktier av serie D som emitteras med anledning av den extra bolagsstämmans beslut och föreslår därför att den extra bolagsstämman beslutar om utdelning om 1,00 krona per nyemitterad stamaktie av serie D för räkenskapsåret 2015 med utbetalning kvartalsvis enligt ovan om 0,50 kronor per nyemitterad stamaktie av serie D. Som avstämningsdagar för utdelning på nyemitterade stamaktier av serie D föreslår styrelsen, i överensstämmelse med den föreslagna bolagsordningsändringen, fredagen den 30 december 2016 och fredagen den 31 mars 2017. Utdelningen beräknas kunna utbetalas genom Euroclear Sweden ABs försorg den tredje vardagen efter respektive avstämningsdag.

För det fall Företrädesemissionen av stamaktier av serie D som föreslås godkännas under punkt 6 b) på dagordningen till stämman fulltecknas och det bemyndigande till styrelsen att emittera stamaktier av serie D som föreslås under punkt 6 c) på dagordningen till stämman utnyttjas fullt ut kommer en utdelning för tillkommande stamaktier av serie D om maximalt 18 250 000 kronor att delas ut.

För det fall styrelsen även utnyttjar det bemyndigande att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler som föreslås under punkt 7 på dagordningen till

stämman fullt ut kommer en utdelning för tillkommande stamaktier av serie D och tillkommande preferensaktier om ytterligare maximalt 33 827 635 kronor att delas ut. Sådana tillkommande stamaktier av serie D och tillkommande preferensaktier ska dock endast ge rätt till vinstutdelning från och med den dag dessa blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2015 lämnades har, med undantag för av årsstämman beslutad vinstutdelning, inget beslut om värdeöverföring fattats av Bolaget. Av det disponibla beloppet enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen återstår därför 722 045 250,38 kronor.

Mot bakgrund av att det bemyndigande som föreslås i punkt 7 på dagordningen på stämman ersätter det bemyndigande som årsstämman beslutade om den 3 maj 2016, ersätter även ett beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt denna punkt 8 det vinstutdelningsbeslut för nya preferensaktier som årsstämman beslutade om den 3 maj 2016.

Beslutet enligt denna punkt 8 ska vara villkorat av att den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsen förslag under punkt 6 på dagordningen till stämman.

Handlingar enligt aktiebolagslagen 18 kap 4 och 6 §§ bilägges.

Stockholm i september 2016

AB Sagax (publ)

Styrelsen