

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I AB SAGAX (PUBL)

Aktieägarna i AB Sagax (publ), org. nr. 556520-0028 ("**Bolaget**"), kallas härmed till extra bolagsstämma tisdagen den 19 mars 2013 kl. 10.00 i Bolagets lokaler, Engelbrektsplan 1, Stockholm.

Deltagande på stämman

Aktieägare som vill delta på den extra bolagsstämman skall:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") förda aktieboken onsdagen den 13 mars 2013,
- dels anmäla sitt deltagande till Bolaget under adress: AB Sagax, attention: Coco Thorin, Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm, per fax: +46 8 545 83 549 eller via e-post till: coco.thorin@sagax.se, senast onsdagen den 13 mars 2013 kl. 16.00.

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

Ombud och fullmaktsformulär

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Den som företräder en juridisk person skall förete registreringsbevis (eller motsvarande behörighetshandling) utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för aktieägaren. För att underlätta inpasseringen vid bolagsstämman bör fullmakt i original (med eventuella behörighetshandlingar) sändas till Bolaget, tillsammans med anmälan om deltagande. Fullmakten får inte vara utfärdad tidigare än fem år innan stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats 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-post 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 på den extra bolagsstämman. Sådan registrering, som normalt tar några dagar, skall vara verkställd (registrerad hos Euroclear) onsdagen den 13 mars 2013 och bör därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

Antal aktier

Bolaget har per dagen för kallelsens utfärdande totalt 63 416 822 aktier, varav 50 000 000 utgörs av preferensaktier (var och en medförande 1/10 röst) och 13 416 822 utgörs av stamaktier av serie A (var och en medförande 1 röst), motsvarande totalt 18 416 822 röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Förslag till dagordning

Styrelsens förslag till dagordning på den extra bolagsstämman:

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, b) minskning av bolagets aktiekapital, c) ytterligare ändring av bolagsordningen (inklusive införande av omvandlingsförbehåll) och d) fondemission
7. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 6

Bakgrund

Likviditeten i Sagax befintliga stamaktie är låg och den högaaktiekursen bedöms vara till nackdel för handeln. I syfte att tillvarata nuvarande och tillkommande stamaktieägars intressen önskar styrelsen i Sagax skapa förutsättningar för en mer ändamålsenlig handel genom en fondemission av nya stamaktier av serie B ("**Fondemissionen**"). Dessa aktier har samma ekonomiska rättigheter som befintliga stamaktier av serie A, men endast 1/10 röst per aktie, till skillnad från stamaktier av serie A som har en (1) röst per aktie. Genom Fondemissionen beräknas aktiekursen för befintliga stamaktier av serie A minska samtidigt som stamaktier av serie B tillkommer. Detta förväntas påverka likviditeten och prissättningen för stamaktier av serie A och stamaktier av serie B positivt. Fondemissionen bedöms därutöver förbättra Sagax finansiella flexibilitet.

Styrelsen anser att Sagax nuvarande aktiekapital ligger på en välavvägd nivå med hänsyn till bolagets verksamhet och storlek. För att aktiekapitalet inte ska öka till en nivå som väsentligt överstiger den nuvarande genom Fondemissionen avser bolaget också att genomföra en föregående aktiekapitalminskning.

I anslutning till Fondemissionen föreslås vidare ett omvandlingsförbehåll att införas i Sagax bolagsordning genom vilket innehavare av stamaktier av serie A kan begära omvandling till stamaktier av serie B.

a) Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den minskning av Sagax aktiekapital som föreslås i punkten b) nedan förslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att § 4 i bolagsordningen ges följande lydelse:

"Aktiekapitalet ska utgöra lägst 80 miljoner kronor och högst 320 miljoner kronor."

b) Styrelsens förslag till beslut om minskning av bolagets aktiekapital

För att Sagax aktiekapital även fortsättningsvis ska hållas på en välavvägd nivå efter genomförd Fondemission föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar enligt följande.

Bolagets aktiekapital minskas med 206 104 671,50 kronor, utan indragning av aktier, för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman (d.v.s. fritt eget kapital).

Efter minskningen av aktiekapitalet i enlighet med vad som anförts ovan kommer Bolagets aktiekapital uppgå till 110 979 438,50 kronor fördelat på sammanlagt 63 416 822 aktier envar aktie med ett kvotvärde om 1,75 kronor. Bortsett från minskningen av aktiekapitalet kommer Bolagets bundna egna kapital inte att påverkas.

I enlighet med 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen (2005:551) lämnar styrelsen följande redogörelse. Beslutet att minska aktiekapitalet i enlighet med denna punkt b) kan genomföras utan tillstånd av Bolagsverket eller allmän domstol eftersom Bolaget

samtidigt genomför en Fondemission i enlighet med punkt d) nedan. Fondemissionen medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Effekterna av minskningen av aktiekapitalet samt Fondemissionen på Bolagets bundna egna kapital och dess aktiekapital framgår, vad beträffar minskningen av aktiekapitalet, av vad som anförts ovan och vad beträffar Fondemissionen av vad som anges under punkt d) nedan.

Minskningen av aktiekapitalet kräver att bolagsordningen ändras enligt punkten a) ovan.

c) Styrelsens förslag till beslut om ytterligare ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra Fondemissionen enligt punkt d) nedan föreslår styrelsen vidare att bolagsstämman beslutar att bolagsordningens gränser för aktiekapital och antal aktier ändras enligt följande.

§ 4 i bolagsordningen ges följande lydelse:

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

§ 5.1 i bolagsordningen ges följande lydelse:

"5.1 Aktieslag

Antalet akter 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."

I anslutning till att Sagax emitterar nya stamaktier av serie B i Fondemissionen föreslår styrelsen vidare att ett omvandlingsförbehåll införs i Sagax bolagsordning. Härvid föreslår styrelsen att en ny § 5.6 införs i bolagsordningen med följande lydelse:

"5.6 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."

d) Styrelsens förslag till beslut om Fondemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att aktiekapitalet ska ökas genom fondemission enligt följande.

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med 234 794 385,00 kronor genom emission av 134 168 220 nya stamaktier av serie B, varvid ska gälla att en (1) stamaktie av serie A ska berättiga till tio (10) nya stamaktier av serie B. Enligt föreskrift i bolagsordningen ska innehav av preferensaktie inte berättiga till nya stamaktier av serie B.
2. Det belopp varmed aktiekapitalet ökas ska tillföras från fritt eget kapital.
3. Fondemissionen förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkt c) ovan.
4. Avstämningsdag ska infalla fem (5) bankdagar efter den dag då Bolagsverket registrerat Fondemissionen.

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

Bolagsstämmans beslut i enlighet med punkterna a) - d) ovan skall antas som ett beslut. Sådant beslut är giltigt endast om det har biträttits av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Uppllysningar på den extra bolagsstämman

Styrelsen och verkställande direktören skall, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna uppllysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till AB Sagax, attention: Coco Thorin, Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm, per fax: +46 8 545 83 549 eller via e-post till: coco.thorin@sagax.se.

Övrigt

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt ovan jämte övriga handlingar enligt aktiebolagslagen finns tillgängliga på Bolagets kontor, adress enligt ovan, samt på Bolagets webbplats www.sagax.se senast från och med tisdagen den 26 februari 2013. 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. Därutöver finns fullmaktsformulär att tillgå på Bolagets webbplats.

Stockholm i februari 2013

AB Sagax (publ)

Styrelsen