

Aktieägarna i

Kungsleden AB (publ)

kallas härmed till årsstämma torsdagen den 6 april 2006 kl. 14.00
på Hotel Rival, Mariatorget 3 i Stockholm.

Deltagande

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

dels vara införd i den utskrift av aktieboken som görs av VPC AB per fredagen den 31 mars 2006,

dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman till bolaget senast kl. 16.00 fredagen den 31 mars 2006;

- per post till Kungsleden AB (publ), Att: Sinikka Mukka, Box 70414, 107 25 Stockholm,
- per e-post: sinikka.mukka@kungsleden.se,
- per telefon 08-503 052 00,
- per fax 08-503 052 02, eller
- via www.kungsleden.se

Vid anmälan skall aktieägare uppge namn, person- / organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid, antal aktier som företräds samt eventuella ombud och biträden som skall delta. Fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar bör, för att underlätta inpasseringen vid årsstämman, vara bolaget tillhanda senast fredagen den 31 mars 2006. Observera att eventuell fullmakt skall insändas i original.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i årsstämman, begära att tillfälligt införas i aktieboken hos VPC AB i eget namn. Sådan inregistrering, så kallad rösträttsregistrering, måste vara verkställd senast fredagen den 31 mars 2006, vilket innebär att aktieägare i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren härom.

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller flera justeringsmän.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2005.
8. Anföranden av verkställande direktören och styrelsens ordförande.
9. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för 2005,
 - b) dispositioner av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen för 2005 samt fastställande av avstämningsdag för aktieutdelning och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och den verkställande direktören för 2005.

10. Redogörelse för valberedningens arbete.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter som skall väljas av årsstämman.
12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
13. Fastställande av arvode åt styrelsen och ersättning för utskottsarbete samt fastställande av arvode åt revisorerna.
14. Fastställande av en ny instruktion för valberedningen innefattande förfarande för tillsättande av valberedning.
15. Styrelsens förslag till beslut om ändringar av bolagsordningen, innefattande beslut om s.k. aktiesplit.
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att uppta viss finansiering.
17. Årsstämmans avslutande.

Beslutsförslag

Punkt 2 Valberedningen föreslår att Bengt Kjell väljs till ordförande vid årsstämman.

Punkt 9 b) Styrelsen föreslår en utdelning om 11 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 11 april 2006. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utsändas av VPC AB den 18 april 2006.

Punkt 11 Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sju ordinarie styrelseledamöter inklusive styrelseordförande.

Punkt 12 Valberedningen föreslår att till ordinarie styrelseledamöter omväljs Bengt Kjell, Jens Engwall, Mats Israelsson, Anna Weiner Jiffer, Jonas Nyrén och Per-Anders Ovin och att till ny ordinarie styrelseledamot väljs Jan Nygren. Jan Nygren är vice VD i SAAB AB samt bland annat ordförande i SAAB Ericsson Space AB och i Näringslivets Säkerhetsdelegation samt ledamot av Ingenjörsvetenskapsakademiens avdelning XI för utbildning och forskning och ÖB:s råd för samhällskontakter.

Valberedningen föreslår vidare att till styrelseordförande väljs Bengt Kjell.

Punkt 13 Valberedningen föreslår

- att arvode till ordinarie styrelseledamot, som inte är anställd i bolaget, skall utgå med 175 000 kronor per år (höjning med 25 000 kronor) och att arvode till styrelseordföranden skall utgå med 350 000 kronor per år (oförändrat),
- att ersättning till ledamot i ersättningsutskottet, som inte är anställd i bolaget, skall utgå med 10 000 kronor per år (oförändrat), att ersättning till ordföranden i revisionsutskottet skall utgå med 40 000 kronor per år (höjning med 20 000 kronor) samt att ersättning till ledamot i revisionsutskottet, som inte är anställd i bolaget, skall utgå med 20 000 kronor per år (oförändrat) och
- att arvode till revisorerna under mandatperioden skall utgå löpande enligt av bolaget godkänd räkning.

Punkt 14 Valberedningen föreslår att en ny instruktion för valberedningen antas, av vilken det bland annat framgår att fyra av de till aktieinnehav största ägarerna

till bolaget skall beredas möjlighet att vara representerade i valberedningen, att valberedningens ordförande, om inte valberedningens ledamöter enas om något annat, skall vara den ledamot som representerar den till aktieinnehav största ägaren, att valberedningens mandattid skall sträcka sig fram till dess att en ny valberedning etablerats, det förfarande som skall tillämpas om en ledamot i valberedningen måste ersättas, samt vilka förslag till val och beslut som valberedningen skall arbeta fram under sin mandatperiod.

Punkt 15 Styrelsen föreslår att bolagsordningen justeras enligt följande:

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att genomföra en s.k. aktiesplit varigenom en (1) gammal aktie i Kungsleden AB (publ) blir tre (3) nya aktier i bolaget. Därmed skulle det totala antalet aktier i bolaget efter aktiesplit vara 136 502 064 stycken. Aktiespliten beräknas genomföras torsdagen den 11 maj 2006. Efter samråd med Stockholmsbörsen planeras sista dag för handel med gammal aktie att vara den 8 maj 2006 och första dag för handel med ny aktie att vara den 9 maj 2006. I samband med aktiespliten föreslås att bolagsordningens § 5 erhåller en ny lydelse, enligt nedan.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsordningen, förutom vissa mindre redaktionella ändringar, justeras enligt följande:

- § 5 Bestämmelsen om akties nominella belopp ersätts med en bestämmelse om ett lägsta och högsta antal aktier i bolaget och erhåller ny lydelse enligt följande: *"Antalet aktier skall vara lägst 76 800 000 och högst 307 200 000 stycken."*
- § 6 I bestämmelsen om styrelseledamöter utgår särskild föreskrift om styrelseledamöters mandattid samt ändras styrelseledamöternas antal till 3-8.
- § 7 I bestämmelsen om revisorer utgår särskild föreskrift om revisorers mandattid samt ändras bestämmelsen så att även ett registrerat revisionsbolag kan utses.
- § 8 Bestämmelsen ändras så att kallelse skall annonseras i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Nyheter (eller Svenska Dagbladet för det fall att Dagens Nyheter skulle nedläggas) samt förtydligas kravet för deltagande i bolagsstämma.
- § 10 Bestämmelsen om att varje aktieägare vid bolagsstämma får rösta för hela antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet utgår.
- § 12 Avstämningsförbehållet flyttas till ny § 11 och erhåller följande nya lydelse:

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

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller

den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).”

Punkt 16 Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta att uppta finansiering som omfattas av bestämmelserna i 11 kapitlet 11 § aktiebolagslagen (2005:551) och/eller att garantera sådan finansiering till dotterbolag. Villkoren för sådan finansiering skall vara marknadsmässiga. Bakgrunden till bemyndigandet är att bolaget skall ha möjlighet att uppta sådan finansiering på för bolaget attraktiva villkor där t.ex. räntan kan vara beroende av bolagets resultat eller finansiella ställning. Enligt bestämmelserna i den nya aktiebolagslagen som trädde ikraft den 1 januari 2006 måste finansiering med sådana villkor numera beslutas av bolagsstämman eller av styrelsen med stöd av bemyndigande från bolagsstämman.

Särskilt majoritetskrav

För giltigt beslut av årsstämman enligt styrelsens förslag enligt punkten 15 erfordras att årsstämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som vid årsstämman företrädda aktierna.

Övrigt

Valberedningens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 11-13 och styrelsens förslag till beslut enligt punkterna 9 b och 15-16 framgår ovan. Valberedningens fullständiga förslag till beslut enligt punkten 14 kommer att läggas ut på bolagets hemsida, www.kungsleden.se, i samband med att denna kallelse utfärdas. Redovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2005 samt styrelsens yttrande beträffande förslag till vinstutdelning kommer att hållas tillgängliga hos bolaget från och med den 23 mars 2006 och sändas per post till de aktieägare som så begär och uppger sin postadress samt läggas ut på bolagets hemsida samma dag.

Program vid årsstämman

13.00 Entrén till stämmolokalen öppnas.

14.00 Årsstämman öppnas.

Efter årsstämman bjuder bolaget på lätt förtäring.

Stockholm i mars 2006

Kungsleden AB (publ)

Styrelsen