

PRESSMEDDELANDE

Mölnadal 3 november 2017



KAPPAHL BJUDER IN TILL ÅRSSTÄMMA

Årsstämma i KappAhl AB (publ) hålls tisdagen den 5 december 2017 klockan 10.00 på KappAhls huvudkontor i Mölnadal, Idrottsvägen 14. Anmälan om deltagande i stämman ska göras senast onsdagen den 29 november 2017, gärna före klockan 12.00.

Vid årsstämman föreslås bland annat att följande ärenden behandlas:

- Styrelsens förslag om fastställelse av resultat- och balansräkning, om disposition av resultat (föreslagen utdelning om 2,00 kr per aktie) och om en i huvudsak oförändrad ersättningspolicy för ledningsgruppen.
- Valberedningens förslag är att Anders Bülow utses till ordförande vid stämman, att sju ordinarie styrelseledamöter utses, att styrelsearvode utgår med 400 000 kronor till ordföranden och med 200 000 kronor till varje övrig ledamot, att utskottsarvoden är oförändrade per styrelseledamot, att Anders Bülow, Kicki Olivensjö, Pia Rudengren, Susanne Holmberg, Göran Bille och Cecilia Kocken omväljs som ordinarie styrelseledamöter, att Thomas Gustafsson väljs till ny ordinarie styrelseledamot, att Anders Bülow genom omval väljs som styrelseordförande, samt att PwC omväljs som revisionsbolag med Eva Carlsvi som huvudansvarig revisor.
- Styrelsens förslag om en aktiesplit och minskning av aktiekapitalet genom ett automatiskt inlösenförfarande. Genom inlösenförfarandet kommer cirka 500 miljoner kronor att överföras till KappAhls aktieägare, motsvarande 6,50 kronor per aktie.

Fullständig kallelse följer på nästa sida.

För ytterligare information kontakta

Charlotte Högberg, kommunikationschef, tel. 0704-71 56 31, charlotte.hogberg@kappahl.com

KappAhl grundades 1953 i Göteborg och är en av Nordens ledande modekedjor med 370 KappAhl- och Newbie-butiker i Sverige, Norge, Finland, Polen och Storbritannien samt Shop Online. Vår affärsidé är att erbjuda prisvärt mode i egen design till de många människorna. Idag är 53% av bolagets produkter hållbarhetsmärkta. 2016/2017 var omsättningen 4,9 miljarder SEK och antalet anställda cirka 4 000 i nio länder. KappAhl är noterat på Nasdaq Stockholm. Mer information finns på www.kappahl.se.

PRESSMEDDELANDE

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i KappAhl AB (publ) ("KappAhl") kallas härmed till årsstämma i Mölndal på Idrottsvägen 14, tisdagen den 5 december 2017 kl. 10.00.

Lokalen är öppen från kl. 09.30 med servering av kaffe.

Anmälan

Aktieägare som vill delta i stämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 29 november 2017, samt anmäla sig och eventuella biträden senast samma dag, gärna före kl 12.00, via e-mail till stamma@kappahl.com. Anmälan kan också ske per telefon 031-771 55 00 eller med post till KappAhl AB, Årsstämma, Box 303, 431 24 Mölndal.

Vid anmälan ska namn, adress, telefonnummer och organisations- eller personnummer samt registrerat aktieinnehav anges. Eventuella fullmakter ska vara skriftliga och lämnas senast på stämman, men ännu hellre före stämman. En fysisk person som företräder en juridisk person ska även lämna en vidimerad kopia av registreringsbevis. Fullmaktens giltighet får anges till längst fem år från utfärdandet.

KappAhl tillhandahåller fullmaktsformulär på begäran och det finns också tillgängligt på KappAhls hemsida www.kappahl.com/ir.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom banks notariatavdelning eller enskild fondhandlare, måste tillfälligt låta registrera aktierna i eget namn för att kunna delta på stämman. Sådan tillfällig ägarregistrering måste vara verkställd senast onsdagen den 29 november 2017. Det innebär att aktieägaren i god tid dessförinnan måste meddela förvaltaren.

Redovisningshandlingar och fullständiga förslag

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse kommer att finnas tillgängliga senast tisdagen den 14 november 2017 och sänds därefter till de aktieägare som begär det, samt finns därefter dessutom tillgängliga på www.kappahl.com/ir och KappAhls huvudkontor i Mölndal på Idrottsvägen 14. Fullständiga förslag finns i kallelsen eller är senast tisdagen den 14 november 2017 tillgängliga på www.kappahl.com/ir och KappAhls huvudkontor. Kopior sänds till aktieägare som så önskar.

Dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller flera justeringsmän och röstkontrollanter.
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Redogörelse för arbetet i styrelsen och dess utskott.

PRESSMEDDELANDE

8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2016/2017 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2016/2017. Verkställande direktörens redogörelse för verksamheten.
9. Beslut om fastställelse av resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, samt antalet revisorer, revisorssuppleanter eller revisionsbolag.
13. Fastställande av styrelsearvode och revisorsarvode.
14. Val av styrelseledamöter.
15. Val av revisor eller revisionsbolag.
16. Rutiner och instruktion för valberedningen.
17. Ersättningspolicy för bolagsledningen.
18. Styrelsens förslag till beslut avseende inlösenförfarande innefattande:
 - (a) ändring av bolagsordningen;
 - (b) uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1;
 - (c) minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna; samt
 - (d) ökning av aktiekapitalet genom fondemission.
19. Övriga ärenden.
20. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 2: Valberedningens förslag är att styrelsens ordförande Anders Bülow utses till ordförande vid stämman.

Punkt 10: Styrelsens förslag är att kontantutdelning för 2016/2017 lämnas med 2,00 kronor per aktie (föregående år 1,25 kronor per aktie) motsvarande totalt 153 640 760 kronor, och att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås torsdagen den 7 december 2017. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen sändas ut från Euroclear tisdagen den 12 december 2017. Styrelsen har utöver kontantutdelning för 2016/2017 även föreslagit ett inlösenförfarande enligt punkt 18 nedan.

Punkt 12: Sju ordinarie styrelseledamöter, samt ett revisionsbolag, föreslås av valberedningen.

Punkt 13: Valberedningen föreslår att arvudet till styrelsen och dess utskott ska utgå med 2 019 000 kronor (oförändrat per ledamot sedan föregående år). Förslaget innebär att 400 000 kronor (oförändrat sedan föregående år) tillerkänns styrelsens ordförande och 200 000 kronor (oförändrat sedan föregående år) varje övrig stämموvald ledamot, att ordföranden i revisionsutskottet tillerkänns 160 000 kronor (oförändrat sedan föregående år) och varje övrig ledamot i utskottet 100 000 kronor (oförändrat sedan föregående år), samt att ordföranden i ersättningsutskottet tillerkänns 35 000 kronor

PRESSMEDDELANDE

(oförändrat sedan föregående år) och varje övrig ledamot i utskottet 12 000 kronor (oförändrat sedan föregående år). Arvode till revisionsbolaget föreslås, enligt revisionsutskottets rekommendation, utgå oförändrat enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

Punkt 14: Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Anders Bülow, Kicki Olivensjö, Pia Rudengren, Susanne Holmberg, Göran Bille och Cecilia Kocken. Valberedningen föreslår nyval av Thomas Gustafsson. Valberedningen föreslår vidare att Anders Bülow utses till styrelsens ordförande.

Thomas Gustafsson är tidigare VD och koncernchef i Duni AB. Dessförinnan har Thomas Gustafsson bl.a. varit verksam inom Mellby Gård AB-koncernen samt varit koncernchef för 2E Group AB (publ). Thomas Gustafsson har också haft ledande befattningar inom Spendrups Bryggeri AB, Brämhults Juice AB och Eckes Granini GmbH. Thomas Gustafsson har tidigare varit ordförande i Flash AB samt styrelseledamot i Atlas Design Group AB och är för närvarande styrelseledamot i bl.a. Smart Eyes International AB. Thomas Gustafsson är utbildad marknadsekonom.

Thomas Gustafsson är oberoende både i förhållande till KappAhl och dess ledning, men inte i förhållande till större aktieägare i KappAhl. Varken Thomas Gustafsson eller någon till honom närstående innehar aktier eller andra värdepapper i KappAhl.

Punkt 15: Valberedningen föreslår, enligt revisionsutskottets rekommendation, omval av PwC (PricewaterhouseCoopers AB) som revisionsbolag, med önskemål om Eva Carlsvi som huvudansvarig revisor. Uppdraget ska gälla för tiden intill nästa årsstämma.

Punkt 16: Valberedningen föreslås bestå av fyra ordinarie ledamöter, som ska utses av de fyra största ägarna per den 30 april. Med de största ägarna avses här de aktieägare som är registrerade hos Euroclear Sweden AB och ägargrupperade per den 30 april. Styrelsens ordförande ska adjungeras till valberedningen. Om någon av de fyra största ägarna avstår ifrån att utse en ägarrepresentant, eller sådan ägarrepresentant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, ska ordföranden i storleksordning till och med den tionde största ägaren uppmana nästa ägare (dvs. först den femte största ägaren) att inom en vecka från uppmaningen utse en ägarrepresentant. Om, trots sådana uppmaningar, enbart tre ägarrepresentanter kunnat utses den 1 juli ska valberedningen kunna konstituera sig med tre ordinarie ledamöter och valberedningen ska då kunna besluta om förfarandet ska fortgå eller inte för att utse den fjärde ledamoten.

Vid väsentlig ägarförändring bland de största ägarna efter den 30 april men som äger rum tidigare än sju veckor före årsstämman, och om en aktieägare, som efter denna väsentliga förändring kommit att utgöra en av de fyra största ägarna (eller tre största om beredningen fattat sådant beslut enligt ovan), ska valberedningen kontakta ägaren och erbjuda denne plats i valberedningen genom att antingen besluta att denne aktieägare ska ersätta den efter förändringen minsta aktieägaren eller besluta att utöka valberedningen med ytterligare en ledamot. Vid beslut enligt föregående mening ska den tillträdande ledamoten delta och den ledamot som utsetts av den minsta ägaren inte delta.

PRESSMEDDELANDE

Punkt 17: För ledningsgruppen föreslås en i huvudsak oförändrad ersättningspolicy och enligt följande huvudsakliga innehåll:

1. *Fast lön.* Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på medarbetarens ansvar och uppförande. Lön ska fastställas för kalenderår.
2. *Bonus.* Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas bonus. För verkställande direktören och finansdirektören får bonus högst uppgå till 50 procent av fast lön och för övriga ledande befattningshavare får bonus högst uppgå till 33 procent av fast lön. Ledande befattningshavare kan på eget initiativ, innan bonus är disponibel, omvandla bonus till extra pensionsinbetalning genom s.k. löneväxling. Bonus ska primärt vara baserad på rörelseresultat (EBIT) för KappAhl-koncernen och ska fastställas för verksamhetsår.
3. *Pension.* Utöver vad som avtalats i kollektivavtal eller annat avtal kan ledande befattningshavare på individuell basis arrangera pensionslösningar. Löne- eller bonusavstående kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för KappAhl över tiden.
4. *Uppsägning etc.* För ledande befattningshavare och KappAhl gäller sex månaders ömsesidig uppsägningstid. Vid uppsägning från arbetsgivarens sida gäller för verkställande direktören oförändrad lön under sex månader samt avgångsvederlag upp till motsvarande arton månadslöner, med avdrag för lön i annan anställning.

Punkt 18: Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett automatiskt inlösenförfarande enligt punkterna 18(a) – 18(d) nedan enligt vilket varje befintlig aktie ska delas in i två aktier, varav en aktie kommer att lösas in mot kontant ersättning om 6,50 kronor och sammanlagt kommer 499 332 470 kronor att utskiftas till aktieägarna. Årsstämmans beslut enligt punkterna 18(a) – 18(d) ska fattas som ett gemensamt beslut.

- (a) *Ändring av bolagsordningen.* Styrelsen föreslår att gränserna för antalet aktier i § 4 ändras från lägst trettiosjumbiljonerfemhundrausen (37 500 000) och högst etthundrafemtio miljoner (150 000 000) till lägst fyrtiomiljoner (40 000 000) och högst etthundrasextio miljoner (160 000 000).
- (b) *Uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1.* Styrelsen föreslår att aktiens kvotvärde ändras genom en uppdelning av aktier, s.k. aktiesplit 2:1, så att varje aktie delas upp i två aktier, varav en benämns inlösenaktie och dras in på sätt som framgår under punkt (c) nedan. Styrelsen ska vara bemyndigad att fastställa avstämningsdag för uppdelning av aktie. Vid tidpunkten för kallelsen beräknas avstämningsdagen för uppdelning av aktie bli den 12 januari 2018. Baserat på beräknad avstämningsdag för uppdelning av aktie kommer den sista dagen för handel med KappAhl-aktien inklusive rätt att erhålla inlösenaktier att infalla den 10 januari 2018 och första dagen för handel med KappAhl-aktien exklusive rätt till inlösenaktier kommer att infalla den 11 januari 2018. Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier och röster i bolaget att öka från 76 820 380 till 153 640 760, envar aktie med ett kvotvärde om 3/7 krona.

PRESSMEDDELANDE

- (c) *Minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.* Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ska minskas med 32 923 020 kronor (minskningsbeloppet) för återbetalning till aktieägarna genom indragning av 76 820 380 aktier. De aktier som dras in ska utgöras av de aktier som efter genomförd aktiesplit enligt punkt (b) ovan, benämns inlösenaktier. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktierna ska ske under tiden från och med den 16 januari 2018 till och med den 30 januari 2018, baserat på ovan beräknad avstämningsdag för uppdelning av aktie enligt punkt (b) ovan. Styrelsen ska vara bemyndigad att fastställa avstämningsdagen för rätt att erhålla inlösenlikviden. Vid tidpunkten för kallelsen beräknas avstämningsdagen för rätt att erhålla inlösenlikviden bli den 1 februari 2018.

För varje inlöst aktie ska en kontant inlösenlikvid om 6,50 kronor utbetalas, varav cirka 6,07 kronor överstiger aktiens kvotvärde. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed sammanlagt till 499 332 470 kronor inklusive minskningsbeloppet. Betalning av inlösenlikviden beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 6 februari 2018. Bolagets aktiekapital kommer efter genomförd minskning av aktiekapitalet att uppgå till 32 923 020 kronor, fördelat på 76 820 380 aktier, envar med ett kvotvärde om 3/7 krona. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

- (d) *Ökning av aktiekapitalet genom fondemission.* Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission med 32 923 020 kronor till dess ursprungliga nivå, 65 846 040 kronor, genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet. Aktiens kvotvärde kommer efter verkställd fondemission att uppgå till dess ursprungliga nivå om 6/7 krona.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till KappAhl AB, Årsstämma, Box 303, 431 24 Mölndal.

Totalt antal aktier och röster

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår till 76 820 380. Bolaget innehar inga egna aktier.

To English speaking shareholders

The notice to attend the Annual Shareholders' Meeting is available in English at www.kappahl.com/ir

Mölndal i november 2017

KappAhl AB (publ)

Styrelsen