

INSTRUKTION OCH ARBETSORDNING FÖR VALBEREDNINGEN I KAPPAHL HOLDING AB (PUBL)

Det föreslås att årsstämman fattar beslut om att anta följande instruktion och arbetsordning för valberedningen.

1. Övergripande ansvar och syfte

Valberedningen utses i enlighet med de rutiner som beslutats om på stämman i KappAhl Holding AB (publ) ("Bolaget"). Bolaget och dess vid varje tidpunkt existerande dotterbolag kallas nedan gemensamt för "Koncernen".

Valberedningens övergripande ansvar är att presentera lämpliga kandidater för ordförande respektive styrelseledamöter och revisor(er), samt att föreslå arvodering av dem.

2. Utseende av valberedning

Valberedningen föreslås bestå av tre ordinarie ledamöter, vilka ska vara representanter för de tre största ägarna i bolaget per det månadsskifte som föregår bolagets tredje kvartalsrapport enligt ordinarie kalendarium. Styrelsens ordförande ska kontakta de tre största aktieägarna, samt adjungeras till beredningen. Ledamöterna i beredningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Vid ägarförändringar ska styrelsens ordförande kontakta den av de tre största ägarna som inte har någon ägarrepresentant och uppmana denne att utse sådan. När sådan ägarrepresentant utsetts ska denne vara ledamot i valberedningen och ersätta tidigare ledamot som inte längre representerar de tre största aktieägarna. Om någon av de tre största ägarna avstår ifrån att utse en ägarrepresentant, eller sådan ägarrepresentant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, ska ordföranden i storleksordning uppmana nästa ägare (dvs först den fjärde största ägaren) att utse en ägarrepresentant. Förfarandet ska fortgå tills valberedningen består av tre ordinarie ledamöter.

3. Uppgifter

Valberedningen ska:

- Företräda Bolagets ägare i de frågor som faller inom Valberedningens ansvarsområde.
- Utvärdera hur styrelsen uppfyller de krav som ställts på den beaktat Koncernens affärsverksamhet, framtida utveckling och krav på oberoende, t.ex. genom att undersöka resultaten av styrelsens utvärdering.
- Upprätta kravprofiler för ledamöter i styrelsen.
- Utvärdera lämpligt antal ledamöter i styrelsen.
- Genomföra en systematisk urvalsprocess för att hitta nya kandidater.

- När det så behövs, kommunicera förslag på revisor(er) och deras ersättning med revisorskommittén.
- Offentliggöra sina förslag i kallelsen till årsstämman och på Bolagets hemsida.
- Närvara, presentera och motivera sina förslag på årsstämman.
- Beskriva huvuddragen i sin arbetsordning på Bolagets hemsida.

Därutöver ska Valberedningen vid utförandet av sitt uppdrag upprätthålla en effektiv arbetsrelation med styrelsen. För att utföra hans eller hennes roll effektivt ska varje ledamot av Valberedningen ha god kunskap om Koncernens affärer och verksamheter.

4. Organisation

4.1 Ledamotskap m.m.

- (i) Stämman ska besluta om de kriterier enligt vilka Valberedningens ledamöter ska utses.
- (ii) Valberedningen utser sin egen ordförande. Ordföranden för styrelsen får inte vara ordförande för Valberedningen.
- (iii) Valberedningen ska bestå av det antal ledamöter som beslutas om på stämman och som svensk kod för bolagsstyrning föreskriver.
- (iv) Majoriteten av valberedningens ledamöter får inte vara ledamöter i styrelsen. Verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledningsgrupp får inte vara ledamöter i Valberedningen.
- (v) Styrelsens sekreterare ska vara sekreterare även i Valberedningen.

4.2 Sammanträden

- (i) Valberedningen ska sammanträda så ofta som behöves för att uppfylla uppgifter och åtaganden, dock ej vid färre tillfällen än två sammanträden per år. Sammanträdena ska hållas vid lämplig tidpunkt med beaktande av när stämma hålls.
- (ii) Sammanträden sammankallas av ordföranden för Valberedningen, men kan också sammankallas av en eller flera av de övriga ledamöterna i Valberedningen.
- (iii) Den som kallar till ett sammanträde ska till övriga ledamöter skicka en dagordning som ska upprättas tillsammans med ordföranden en vecka innan Valberedningens sammanträde. Bilagor till dagordningen ska om möjligt skickas ut vid samma tidpunkt.
- (iv) Protokoll från Valberedningens sammanträden ska bevaras och arkiveras på ett säkert sätt av Valberedningens sekreterare.

- (v) Valberedningens sekreterare ska cirkulera sammanträdesprotokollet till ledamöterna av Valberedningen inom två veckor från det att sammanträdet hölls.

5. Rapporteringsskyldigheter m.m.

5.1 Rapporteringsskyldigheter

Valberedningen ska regelbundet uppdatera och rapportera till de ägare som utsåg Valberedningen.

5.2 Utvärdering av Valberedningens arbetsordning

Valberedningen ska årligen utvärdera sin arbetsordning och sina instruktioner.

November 2007